

PARAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1 – INFORMACION GENERAL

La compañía fue constituida en el año 1985 de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador, con el nombre de PARAZUL S.A. y tiene como principal actividad económica la siembra, cosecha y comercialización de banano y cacao a las compañías exportadoras de esta fruta.

2 – RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta en el Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

El efectivo incluye el disponible en caja y los depósitos a la vista en los bancos de libre disposición.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

La cosecha de banano y cacao se vende básicamente a compañías locales exportadoras y las cuentas por cobrar a los clientes se expresan a su valor nominal y están referidas a las facturas.

La provisión de cartera incobrable no se realiza porque la Gerencia considera que no es necesario, debido a que los clientes cancelan la deuda hasta 30 días después de las ventas.

2.4 Inventarios.

Los inventarios están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización, de acuerdo con lo establecido en la NIC 2.

2.5 Propiedades, planta, maquinarias y equipos.

Las propiedades, planta, maquinarias y equipos son activos tangibles mantenidos por más de un período contable que se utilizan en la producción de bienes y servicios, o para la administración, tal como lo establece la NIC 16. Las propiedades y equipos se presentan a su valor razonable, y están registrados al precio de adquisición más todos los costos necesarios para su funcionamiento, menos la depreciación acumulada.

PARAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

El monto para capitalizar los activos fijos es mayor o igual a \$ 500,00 por cada unidad de compra, las adquisiciones menores a este monto se registran en los gastos del periodo corriente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en que éstos se incurren, la depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta para los rubros de:

Edificios, instalaciones y plantaciones de banano	5 % o 20años
Maquinaria e infraestructura agrícola	10% o 10 años
Vehículos	20% o 5 años
Equipos de computación, comunicación, oficina, muebles y herramientas	33,33 % o 3 años

2.6 Préstamos bancarios

Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado.

Los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

Los préstamos bancarios se presentan como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se presentan como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimientos en un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas por pagar se reconocen a su valor razonable.

2.8 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente, los ajustes efectuados corresponden a partidas o valores permanentes, lo cual no origina el impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

Para la actividad económica de banano, el Estado estableció el 2% como impuesto a la renta único, en el artículo 27 agregado en la Ley de Régimen Tributario Interno en el inciso primero, según el artículo 2 de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, publicada en el suplemento del registro oficial No. 583 en noviembre 24 de 2011.

Además el Estado determinó que esta actividad económica no registre en la declaración de impuesto a la renta, el anticipo mínimo por este tributo, el mismo que debía ser pagado en el año siguiente.

PARAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos, y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. A la fecha el estado separado de situación financiera, de esta compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros, que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de banano, se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, y éste acepta los mismos, y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones en las cuentas.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo los requeridos o permitidos por alguna norma específica.

2.12 Activos financieros

2.12.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:

Cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables.

2.12.2 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva del deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos del efectivo futuros estimados, del activo financiero que puede ser estimado con fiabilidad.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Cuentas por cobrar individualmente significativas se las considera para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

PARAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

Las cuentas por cobrar que individualmente no son consideradas, son revisadas por deterioro en grupo, el cual es determinado en referencia a la expectativa de no pago en base a la experiencia de la compañía.

Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

2.13 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes y que no se han adoptado anticipadamente por la compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIC 1 (enmienda)	Presentación de partidas de otros resultados integrales	1 de julio de 2012
NIIF 7 (enmienda)	Revelación – compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2013
NIIF 9 (2009 y 2010)	Instrumentos financieros	1 de enero de 2015
NIIF10	Estados Financieros consolidados	1 de enero de 2013
NIIF11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	1 de enero de 2013
NIIF13	Medición del valor razonable	1 de enero de 2013
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de enero de 2013
NIC 27 (2011)	Estados financieros separados	1 de enero de 2013
NIC 28 (2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2013
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes.

Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos posteriores.

A continuación se presentan las estimaciones y los juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

PARAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

4- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el efectivo muestra el siguiente detalle:

	2012	2011
Caja	1,619.30	400.00
Bancos	18,858.07	5,626.86
Total	<u>20,477.37</u>	<u>6,026.86</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Clientes	3,013.66	15,083.10
Compañías relacionadas	622,906.47	174,870.92
Préstamos a empleados y funcionarios	4,648.73	15,508.36
Deudores varios	351,430.10	65,992.82
Total	<u>981,998.96</u>	<u>271,455.20</u>

6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, los inventarios muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Plásticos para enfunde	3,585.96	10,532.96
Fertilizantes, herbicidas y otros	28,844.73	46,645.70
Combustibles y lubricantes	5,433.79	2,711.22
Total	<u>37,864.48</u>	<u>59,889.88</u>

7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre en cada año, las propiedades, planta, y equipos muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Terrenos	6,926.31	6,926.31
Revalúo de terrenos	421,408.02	421,408.02
Obras en curso		55,923.31
Plantaciones, cultivos y mejoras	57,460.56	7,853.42
Revalúo de (plantación) cultivos agrícolas	1,930,659.49	1,930,659.49
Edificios e instalaciones	35,050.99	35,050.99
Reavalúo activos construcciones	214,122.65	214,122.65
Infraestructura agrícola	302,078.81	295,852.24
Reavalúo activos infraestructura	38,396.90	38,396.90
Maquinarias y equipos	154,624.24	157,433.03
Equipos de radio comunicación	4,839.57	4,839.57
Herramientas	2,676.04	2,676.04
Muebles y equipos de oficina	15,468.48	15,378.88
Casa de hacienda y otros	37,665.51	37,665.51
Vehículos	209.77	209.77
Reavalúo activos red eléctrica y vías	54,900.00	54,900.00
Reavalúo sistema de riego	200,308.80	200,308.80
Sub-total	<u>3,476,796.14</u>	<u>3,479,604.93</u>
Depreciación acumulada	<u>(627,341.16)</u>	<u>(559,804.58)</u>
Total	<u>2,849,454.98</u>	<u>2,919,800.35</u>

PARAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

8- PRESTAMOS BANCARIOS - CORTO PLAZO	2012	2011
Préstamo hipotecario por \$ 200,000 concedido en junio de 2010 con vencimiento en junio de 2012, tasa de interés de 11,06 % reajutable, pago mensual de capital e intereses, saldo		51,012.62
Préstamo hipotecario por \$ 160,000 concedido en oct. de 2010 con vencimiento en oct. de 2012, tasa de interés de 10,20 % reajutable, pago mensual de capital e intereses, saldo		66,666.62
Préstamo hipotecario por \$ 50,000 concedido en nov. de 2010 con vencimiento en dic. de 2012, tasa de interés de 10,20 % reajutable, pago mensual de capital e intereses, saldo		22,916.71
Préstamo hipotecario por \$ 75,000 concedido en dic. de 2010 con vencimiento en dic. de 2012, tasa de interés de 10,20 % reajutable, pago mensual de capital e intereses, saldo		37,500.00
Préstamo hipotecario por \$ 200,000 concedido en ago. de 2011 con vencimiento en ago. de 2013, tasa de interés de 10,21 % reajutable, pago mensual de capital e intereses, saldo	66,666.76	100,000.00
Préstamo hipotecario por \$ 400,000 concedido en marzo, 2012 con vencimiento en marzo, 2014, tasa de interés de 10,21 % reajutable, pago mensual de capital e intereses, vence corriente	200,000.00	
Préstamo hipotecario por \$ 400,000 concedido en junio, 2012 con vencimiento en junio, 2013, tasa de interés de 10,21 % reajutable, pago mensual de capital e intereses	400,000.00	
Préstamo hipotecario por \$ 132.000 concedido en agosto, 2012 con vencimiento en junio, 2013, tasa de interés de 6,09 % reajutable, pago mensual de capital e intereses	132,000.00	
Total	798,666.76	278,095.95

9 - DEUDA A LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo muestran el siguiente detalle:

	2012	2011
Préstamo hipotecario por \$ 200,000 concedido en ago. de 2011 con vencimiento en ago. de 2013, tasa de interés de 10,21 % reajutable, pago mensual de capital e intereses, saldo		66,666.68
Préstamo hipotecario por \$ 400,000 concedido en marzo, 2012 con vencimiento en marzo, 2014, tasa de interés de 10,21 % reajutable, pago mensual de capital e intereses, saldo	49,999.93	
Total	49,999.93	66,666.68

PARAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

10 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los proveedores y otras cuentas por pagar se detallan a continuación:

	2012	2011
Proveedores	40,461.94	135,015.43
Anticipos de clientes	75,782.53	54,036.31
Accionistas	797,129.98	367,947.65
Compañías relacionadas	501,631.57	664,075.31
Sobregiro bancario		62,703.99
Otros	321,921.04	321,667.07
Total	1,736,927.06	1,605,445.76

11 - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los gastos acumulados por pagar muestran el siguiente detalle:

Instituto ecuatoriano de seguridad social (IESS)	6,393.15	12,619.90
Decimo tercero y cuarto sueldos	25,318.03	24,026.99
Fondos de reserva	15,043.67	22,474.58
Sueldos y salarios y otros beneficios	17,661.55	341.29
Total	64,416.40	59,462.76

12 - IMPUESTOS

Los activos y pasivos por impuestos se muestran a continuación:

	2012	2011
Activos por impuesto corriente, créditos tributarios	28,771.07	58,241.22
Pasivos por impuesto corriente	61,965.18	48,959.94

La conciliación tributaria entre la utilidades contable y gravable es como sigue:

	2012	2011
Utilidad o (pérdida) contable, neto de participación de trabajadores	(2,055.67)	(15,616.10)
Menos: amortización pérdidas tributarias años anteriores	(29.58)	
Menos: ingresos sujetos a impuesto renta único	(1,238,274.74)	
Mas: costos, gastos deducibles por ingresos impuesto renta único	1,227,968.99	
Más. Gastos no deducibles	14,947.14	15,468.20
Utilidad gravable	2,556.14	(147.90)
Gasto por impuesto causado	587.92	
 Impuesto la renta, constituido por el anticipo mínimo		16,004.19
Impuesto la renta, constituido por 2% retenciones al banano	24,765.49	
Menos.- Anticipos pagados		(5,925.36)
Menos.- Retenciones en la fuente del año	(24,765.49)	(12,604.77)
Menos.- Créditos tributarios años anteriores	(4,005.58)	(16,801.05)
Saldo a favor del contribuyente	(3,417.66)	(19,326.99)

PARAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

13 - CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 de 2012 el capital social está constituido por 10,000 acciones ordinarias con valor nominal de US\$ 1,00 (uno) cada una.

14 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

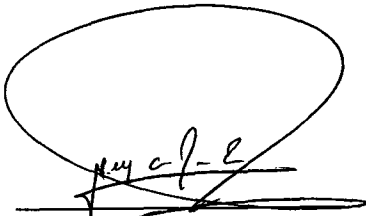
Al 31 de diciembre de cada año, los costos y gastos se detallan así:

Costos:	2012	2011
Costos directos		
Mano de obra directa	352,042.75	434,727.18
Materiales insumos agrícolas	431,885.09	357,964.79
Mano de obra indirecta	224,796.85	199,471.80
Depreciaciones	60,319.83	5,307.70
Mantenimiento de sistema de riego y otros activos fijos	100,959.81	156,634.97
Combustibles y lubricantes	43,474.10	11,773.11
Energía eléctrica	6,886.28	8,232.29
Costos indirectos	193,577.43	99,035.90
Total	1,413,942.14	1,273,147.74
Gastos de administración:		
Sueldos y beneficios sociales	66,679.89	85,221.95
Otros gastos administrativos	3,463.67	5,329.10
Total	70,143.56	90,551.05

15 - EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión, junio 26 de 2013, de estos estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre el contenido en los mismos, y que no hayan sido ajustados o revelados.


Ing. Oscar Orrantia M.
Gerente General


Ing. Melky Peña Ramos
Contador