

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

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 LAS 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 del 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 o áreas 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 efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

La cosecha de banano y cacao se vende básicamente a una compañía local exportadora y la cuenta por cobrar se expresa a su valor nominal y está referida a la facturación. La venta es a 30 días fecha de facturación. La compañía no requiere efectuar provisión por deterioro.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

2.5 Propiedades y equipo.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año en el que éstos se incurren.

La depreciación para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, se calcula por el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas:

Edificios, instalaciones y plantaciones de banano	5 %
Muebles y equipos de oficina	10 %
Maquinaria e infraestructura agrícolas	10 %
Equipos de computación	33,33 %
Vehículos	20 %
Otros activos	10%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se ajusta inmediatamente a su valor recuperable si el valor del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable (Nota 3).

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.

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 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 que no origina impuesto diferido.

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

Para la actividad económica exclusivamente 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 583 en noviembre 24 de 2011.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de banano, se reconoce cuando la compañía ha entregado el producto a una compañía exportadora, ha aceptado 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones.

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.

2.12 Activos financieros

2.12.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en:

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

2.12.2 Deterioro de activos financieros

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de 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 de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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 estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

PARAZUL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Durante el año 2013, PARAZUL S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

Vida útil de mobiliario y equipo

Como se describe en la Nota 2, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada período anual.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	27.998.14	3.013.66
Compañías relacionadas	191.498.09	472.814.77
Préstamos a empleados y funcionarios	2.746.85	4.648.73
Deudores varios	<u>69.384.01</u>	<u>30.599.82</u>
Total	<u>241.627.09</u>	<u>511.076.98</u>

6. INVENTARIOS

El resumen de inventario es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Plásticos para enfunde	1.814.92	3.585.96
Fertilizantes, herbicidas y otros	4.387.30	28.844.73
Combustibles y lubricantes	<u>1.294.18</u>	<u>5.433.79</u>
Total	<u>7.496.40</u>	<u>37.864.48</u>

PARAZUL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	<u>ENERO 1,2013</u>	<u>RECLASIFIC. Y ADICIONES</u>	<u>DIC. 31, 2013</u>
Terrenos	6.926.31		6.926.31
Revalúo de terrenos	421.408.02	1.052.548.88	1.473.956.90
Plantaciones de banano	57.460.56		57.460.56
Revalúo de plantaciones	1.930.659.49	(1.052.548.88)	878.110.61
Edificaciones e instalaciones	35.050.99		35.050.99
Infraestructura agrícola	302.078.81	16.018.30	318.097.11
Revalúo sistema de riesgo	200.308.80		200.308.80
Maquinarias y equipos	154.624.24		154.624.24
Otros activos	60.859.37	450.00	61.309.37
Revalúo construcciones, infraestructura, Red eléctrica y vías	<u>307.419.55</u>	<u> </u>	<u>307.419.55</u>
	3.476.796.14	16.468.30	3.493.264.44
Depreciación acumulada	<u>(627.341.16)</u>	<u>(93.110.85)</u>	<u>(720.452.01)</u>
Total	<u>2.849.454.98</u>	<u>(76.642.55)</u>	<u>2.772.812.43</u>

	<u>ENERO 1,2012</u>	<u>RECLASF. ADICIONES/BAJAS</u>	<u>REVALUO</u>	<u>DIC. 31, 2012</u>
Terrenos	6.926.31			6.926.31
Revalúo de terrenos	421.408.02			421.408.02
Plantaciones de banano	7.853.42	49.607.14		57.460.56
Revalúo de plantaciones			1.930.659.49	1.930.659.49
Edificaciones e instalaciones	35.050.99			35.050.99
Infraestructura agrícola	295.852.24	6.226.57		302.078.81
Revalúo sistema de riesgo			200.308.80	200.308.80
Maquinarias y equipos	157.433.03	(2.808.79)		154.624.24
Otros activos	60.769.77	89.60		60.859.37
Obras en curso	55.923.31	(55.923.31)		
Revalúo de: Construcciones, Infraestructura, red eléctrica	<u> </u>	<u> </u>	<u>307.419.55</u>	<u>307.419.55</u>
	1.041.217.09	(2.808.79)	2.438.387.84	3.476.796.14
Depreciación acumulada	<u>(559.804.58)</u>	<u>(67.536.58)</u>	<u> </u>	<u>(627.341.16)</u>
Total	<u>481.412.51</u>	<u>(70.345.37)</u>	<u>2.438.387.84</u>	<u>2.849.454.98</u>

8. PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de préstamos bancarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos hipotecarios con pago mensual de capital e intereses, con vencimientos en el año 2013. Tasa de interés entre el 6.09% y 10.21% reajustables.	<u> </u>	<u>798.666.76</u>
Total	<u>0.00</u>	<u>798.666.76</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

9. PASIVO FINANCIERO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vencimiento corriente de crédito externo que vence en Febrero 2020. Tasa de interés 9.4629% (NOTA 12)	<u>95.000.00</u>	<u> .</u>
Total	<u>95.000.00</u>	<u>0.00</u>

10. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen proveedores y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	85.620.39 ✓	40.461.94
Anticipo de clientes	20.203.87 ✓	75.782.53
Compañías relacionadas	205.214.83 ✓	351.539.87
Otros	<u>137.071.97 ✓</u>	<u>15.404.10</u>
Total	<u>448.111.06</u>	<u>483.188.44</u>

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo tercero y cuarto sueldo	38.888.58	25.170.43
Fondo de reserva	1.817.17	15.043.67
Otros	<u>4.099.18</u>	<u>9.888.96</u>
Total	<u>44.804.93</u>	<u>50.103.06</u>

12. DEUDA A LARGO PLAZO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Préstamo bancario:</u>		
Préstamos por \$ 400.000 concedido en marzo 2012 con ven- cimiento en marzo 2014, tasa de interés del 10.21%, reajus- table. Pagos año 2014.		49.999.93
<u>Pasivo financiero:</u>		
Crédito externo por \$ 900.000. Tasa de interés 9.4629%. con vencimiento en febrero 2020. Pago de capital semestral. Pa- go de intereses trimestrales.	900.000.00	
(a). Pago año 2013	(45.000.00)	
(b). Vencimiento corriente deuda a largo plazo	<u>(95.000.00)</u>	
	760.000.00	
Préstamos de accionistas que no generan intereses	<u>797.129.98</u>	<u>797.129.98</u>
Total	<u>1.557.125.98</u>	<u>847.129.91</u>
Pagos: Año 2015 \$ 105.000; Año 2016 \$ 115.000	220.000.00	
Año 2017 \$ 125.000; Año 2018 \$ 140.000	265.000.00	
Año 2019 \$ 160.000; Año 2020 \$ 115.000	<u>275.000.00</u>	
Total	<u>760.000.00</u>	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

13. IMPUESTOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente del período	<u>23.586.25</u>	<u>28.771.07</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	879.26	37.199.69
impuesto a la renta del período	<u>20.361.78</u>	<u>24.765.49</u>
Total	<u>21.241.04</u>	<u>61.965.18</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pérdida contable antes de impuesto a la renta	(85.780.79)	(2.055.67)
Más.-Gastos no deducibles	89.569.15	14.917.56
Menos.- Ingresos sujeto a impuesto a la renta	(1.018.089.00)	(1.238.274.74)
Más.- Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único del 2% sobre la venta.	<u>(1.015.222.01)</u>	<u>1.227.968.99</u>
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>921.37</u>	<u>2.556.14</u>
Impuesto a la renta único 2% sobre las ventas	<u>20.361.78</u>	<u>24.765.49</u>

14. Patrimonio

Capital social

A diciembre 31 del 2013 el capital social está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Resultados acumulados por aplicación NIIF.

Según Resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03, en el artículo cuarto dispone que los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF se registrará en el patrimonio en la sub-cuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios. De registrarse un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

PARAZUL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

15. Costos y gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los costos y gastos, muestran el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costos:		
Mano de obra directa	454.398.04	352.042.75
Beneficios sociales	99.912.17	167.755.72
Insumos agrícolas	363.434.63	469.494.58
Mano de obra indirecta		
Transporte de cajas	88.150.18	105.766.62
Depreciaciones	93.110.85	60.319.83
Mantenimiento de sistemas de riego y otros activos fijos	40.070.07	84.372.19
Costos indirectos	<u>100.761.88</u>	<u>174.190.45</u>
Total	<u>1.239.837.82</u>	<u>1.413.942.14</u>
Gastos de Administración:		
Sueldos y beneficios sociales	33.689.32	31.013.79
Otros gastos administrativos	<u>57.582.59</u>	<u>39.129.77</u>
Total	<u>91.271.91</u>	<u>70.143.56</u>

16. CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2013 el capital social está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

17. EVENTO SUBSECUENTE

Hasta la fecha de emisión 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.