

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 – BASE DE PRESENTACION Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento y Base de medición.

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) 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.

De acuerdo con las NIIF, los estados financieros de una entidad que posee subsidiaria, se preparan sobre una base consolidada. Sin embargo, es permitido que, sea porque la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparan estados financieros individuales de la empresa controladora, los que se denominación estados financieros separados.

La preparación de los estados financieros consolidados ha sido sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

En cumplimiento con las NIIF, la compañía prepara estados financieros consolidados con STOREJUNIOR S.A., empresa que controla, pues posee el 99%.

Bases de consolidación

Subsidiaria

Es toda entidad sobre la que PARAZUL S.A., tiene una participación superior a la mitad de los derechos de voto.

Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Controladora, y se excluye de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo.

Para contabilizar la adquisición de subsidiaria, se utiliza el método de adquisición. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos entregados, de los instrumentos de patrimonio emitidos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de intercambio.

Los activos identificables adquiridos y los pasivos y contingencias identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor razonable a la fecha de adquisición.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

El exceso del costo de adquisición sobre el valor razonable de la participación de la subsidiaria en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía comprada. Si el costo de adquisición es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, se reconsiderará la identificación y medición de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirente, así como la medición del costo de la adquisición, la diferencia, que continúe existiendo, se reconoce directamente en el estado de resultados integrales.

Las sociedades subsidiarias se consolidan por el método de integración global, que consiste en que se integran al estado financiero consolidado todos sus activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo.

La participación no controladora de la sociedad subsidiaria es incluido en el patrimonio de la sociedad Matriz, en este caso PARAZUL S.A. Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades consolidadas. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido. Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de la subsidiaria.

Pérdida de control

Cuando ocurre pérdida de control, el Grupo da de baja en cuentas los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio relacionados con la subsidiaria. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, ésta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

Posteriormente se contabiliza como inversión contabilizada bajo el método de participación o como un activo financiero disponible para la venta dependiendo del nivel de influencia retenido.

Inversiones en Subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias son medidas al costo menos cualquier deterioro del valor, toda vez que al no existir un mercado activo para las inversiones, el establecer su valor razonable implica para la administración un costo y esfuerzo desproporcionado.

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

2.2 Instrumentos financieros.

Representa cualquier contrato que dé lugar a un activo o pasivo financiero en la compañía, o a un instrumento de patrimonio en otra compañía.

El efectivo y equivalente de efectivo, así como las cuentas por cobrar comerciales constituyen los activos financieros de las compañías consolidadas. Se incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones temporales con vencimientos menores a tres meses, así como otros valores de alta liquidez.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 esta referida a la facturación. La venta es a 30 días fecha de facturación.

Al cierre del ejercicio económico sobre el que se informa, los saldos de cuentas por cobrar comerciales se revisan para determinar si existe evidencia de no recuperabilidad, a efecto de reconocer en resultados una pérdida por deterioro.

2.3 Inventarios

La valoración de los inventarios toma en consideración lo establecido en la NIC 2 donde se expresa que los inventarios se reducen al valor neto realizable, cuando este es menor que el costo. El valor neto realizable se estima como el precio de venta menos los costos estimados de terminación y realización de la venta.

Los inventarios de productos terminados se presentan a su valor razonable. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra y otros costos indirectos que comprenden los impuestos no recuperables.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

2.4 Propiedades, planta y equipo y plantas (activos biológicos) reproductoras.

Las propiedades 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 y pérdidas por deterioro, si la hubiere.

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

Las compañías consolidadas no consideran el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

Edificios, instalaciones y plantaciones de banano	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinaria e infraestructura agrícola	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%
Otros activos	10%

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

En caso de venta o retiro posterior de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.5 Impuesto a las ganancias.

Para la actividad económica exclusivamente de banano, el Estado estableció el 2% como impuesto a la renta único, según el artículo 27 agregado en la Ley de Régimen Tributario Interno en el inciso primero, y 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.

A la fecha de la situación financiera, la compañía no presenta diferencias temporales o pérdidas tributarias trasladables a periodos futuros que originen el reconocimiento de impuestos diferidos activos o pasivos.

2.6 Participación a los trabajadores.

Se calcula aplicando la tasa del 15%. El 10% será destinado para todos los trabajadores y el 5% restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores es tratado como un beneficio a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en el estado de resultado considerando los siguientes criterios: (a) Es probable que la compañía perciba los beneficios económicos correspondientes a la transacción, y (b) El importe de los ingresos puede ser cuantificado con fiabilidad.

2.8 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. En el estado de resultado se reconoce un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficio económico futuro.

3 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En aplicación de las políticas de la empresa, que son descritas en la nota 2, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias, y lo efectúa considerando un modelo de negocio en marcha. La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro de sus activos.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de efectivo o equivalente de efectivo, es el efectivo en bancos es de libre disponibilidad. Incluye caja y bancos, y si lo hubiere inversiones con vencimientos menores a tres meses, desde la fecha de origen, así como otros valores de alta liquidez.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	13.305,79	7.198,44
Compañías relacionadas	167.646,18	329.587,26
Préstamos a empleados y funcionarios	5.943,48	5.927,56
Deudores varios	<u>50.962,07</u>	<u>39.430,54</u>
Total	<u>237.857,52</u>	<u>382.143,80</u>

6. INVENTARIOS

El resumen de inventario es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Plásticos para enfunde	9.673,17	4.416,99
Insumos	24.712,06	
Fertilizantes, herbicidas y otros	23.434,23	3.500,92
Combustibles y lubricantes	<u>5.766,40</u>	<u>1.276,53</u>
Total	<u>63.585,86</u>	<u>9.194,44</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

	<u>ENERO 1,2015</u>	RECLASIFIC. Y ADICIONES	<u>DIC.31,2015</u>
Terrenos	6.926.31		6.926,31
Revalúo de terrenos	1.473.956.90		1.473.956,90
Plantaciones de banano	57.460.56		57.460,56
Revalúo de plantaciones	878.110.61		878.110,61
Edificaciones e instalaciones	111.350,48	(76.299,49)	35.050,99
Infraestructura agrícola	318.097.11		318.097,11
Revalúo sistema de riesgo	200.308.80		200.308,80
Maquinarias y equipos	154.624.24		154.624,24
Otros activos	61.309.37	11.564,45	72.873,82
Revalúo construcciones, infraestructura, Red eléctrica y vías	<u>307.419.55</u>		<u>307.419,55</u>
	3.493.264.44	(64.735,04)	3.504.828,89
Depreciación acumulada	<u>(824.695,43)</u>	<u>(81.305,82)</u>	<u>(906.001,25)</u>
Total	<u>2.744.868,50</u>	<u>(146.040,86)</u>	<u>2.598.827,64</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continúa)

	<u>ENERO 1,2014</u>	<u>RECLASIFIC. Y ADICIONES</u>	<u>DIC.31,2014</u>
Terrenos	6.926.31		6.926.31
Revalúo de terrenos	1.473.956.90		1.473.956.90
Plantaciones de banano	57.460.56		57.460.56
Revalúo de plantaciones	878.110.61		878.110.61
Edificaciones e instalaciones	35.050.99	76.299,49	111.350,48
Infraestructura agrícola	318.097.11		318.097.11
Revalúo sistema de riesgo	200.308.80		200.308.80
Maquinarias y equipos	154.624.24		154.624.24
Otros activos	61.309.37		61.309.37
Revalúo construcciones, infraestructura, Red eléctrica y vías	<u>307.419.55</u>		<u>307.419.55</u>
	3.493.264.44	76.299,49	3.569.563,93
Depreciación acumulada	<u>(720.452.01)</u>	<u>(104.243,42)</u>	<u>(824.695,43)</u>
Total	<u>2.772.812.43</u>	<u>(27.943,93)</u>	<u>2.744.868,50</u>

8. PASIVO FINANCIERO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito externo, a una tasa del 9.4629%, saldo	710.000,00	760.000,00
Vencimiento corriente	<u>(170.000,00)</u>	<u>(105.000,00)</u>
Deuda a largo plazo	540.000,00	655.000,00
Prestamos de accionistas que no generan intereses	<u>928.467,82</u>	<u>908.951.85</u>
Total	<u>1.468.467,82</u>	<u>1.563.951,85</u>
Pagos años:		
2016		115.000,00
2017	125.000,00	125.000,00
2018	140.000,00	140.000,00
2019	160.000,00	160.000,00
2020	<u>115.000,00</u>	<u>115.000,00</u>
	<u>540.000,00</u>	<u>655.000,00</u>

El vencimiento corriente para el año 2016 por \$ 170.000, incluye amortización de capital por \$ 55.000 no cancelada en el 2015, que las partes han acordado de común acuerdo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	191.020,79	77.946,59
Anticipo de clientes		56.905,84
Compañías relacionadas	120.676,05	309.473,39
Sobregiros bancarios y otros	<u>175.002,06</u>	<u>200.414,01</u>
Total	<u>486.698,90</u>	<u>644.739,83</u>

10. BENEFICIOS A EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Décimo tercero y cuarto sueldo	47.962,86	45.028,79
Fondo de reserva	4.332,02	3.372,28
Participación trabajadores y otros	<u>15.651,09</u>	<u>16.630,05</u>
Total	<u>67.945,97</u>	<u>65.031,22</u>

11. IMPUESTOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente del período	20.360,94	27.551,50
Otros créditos tributarios	<u>51.599,01</u>	<u>22.975,15</u>
Total	<u>71.959,95</u>	<u>50.526,65</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	4.948,01	4.896,50
impuesto a la renta del período	<u>20.360,94</u>	<u>27.551,50</u>
Total	<u>25.308,95</u>	<u>32.448,00</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad (Pérdida) contable antes de impto.a la renta	4.020,03	7.495,63
Más.-Gastos no deducibles	87.483,64	84.029,91
Menos.- Ingresos sujeto a impuesto a la renta	(1.287.816,02)	(1.271.563,54)
Más.- Costos y gastos incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único del 2% sobre la venta.	<u>1.282.014,00</u>	<u>1.264.944,67</u>
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>85.701,65</u>	<u>84.906,67</u>
Impuesto a la renta único 2% sobre las ventas	<u>20.360,94</u>	<u>27.551,50</u>

PARAZUL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

12. PATRIMONIO

Capital social de la controladora

A diciembre 31 del 2015 el capital social está constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad líquida anual, hasta alcanzar por lo menos el 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

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.


Ing. Oscar Orrantía Morúa
Gerente General


CPA. Tomás Luna Castro
Contador