

1. INFORMACION SOCIETARIA

Constitución de la compañía – NETHERLANDS S.A., se constituyó el diez de mayo del dos mil cinco , en la Notaria Primera del Cantón Guayaquil, de nacionalidad ecuatoriana con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, cuyo objeto social principal es que podrá dedicarse al desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y su cosecha hasta su comercialización. Industrialización y comercialización de productos agrícolas y pecuarios, tanto en el terreno nacional como en el extranjero. El 12 de mayo del 2005 queda inscrita en el Registro Mercantil de fojas 52.073 a 52.099, Número 9.900 del Registro y anotado bajo el número 18.370 del repertorio.

<u>Accionista</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>\$ Capital</u>	<u>% de Acciones</u>
Cedeño Crespín Walter Humberto	699	699	87,38%
Uniconsorcio S.A.	101	101	12,63%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100,00%</u>

Su actividad se rige por las normas societarias y tributarias vigentes en la República del Ecuador y por las disposiciones del estatuto de su constitución. Su domicilio principal es en la ciudad de Guayaquil.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2.1. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.5 **Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivo y bancos - Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez en bancos locales con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

Inventarios – La compañía tiene como política que todos los insumos y materiales utilizados en la plantación de banano se contabilizan en la cuenta “Inventarios en proceso” subcuenta “Materia prima” y las compras de cada mes se transfieren al costo de venta.

Propiedad, Planta y Equipos - Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, así como los intereses por el financiamiento de la adquisición en el primer año. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que, las mejoras que incrementan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de computación, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus

valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

En el periodo 2015 la compañía no ha efectuado la revisión técnica sobre sus activos a fin de que se encuentren revelados a su valor razonable.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual (la compañía no ha definido) y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil estimada de las propiedades y equipos es como sigue:

Propiedades	Vida útil años	Tasa depreciación
Muebles y Equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%
Maquinarias y Equipos	10	10%

El gasto por depreciación de las propiedades, plantas y equipos se registra en los resultados del periodo.

Retiro o venta de mobiliario y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activos Biológicos - Las enmiendas que requieren que los activos biológicos que satisfacen la definición de una planta que produce frutos se contabilicen como propiedad, planta y equipo son efectivas el 1 enero 2016 con aplicación temprana permitida.

Los activos biológicos se miden a valor razonable menos los costos de ventas en el punto de cosecha. Dado que la producción cosechada es una materia prima básica comerciable, para la producción no hay excepción a la confiabilidad de la medición.

Cualquier cambio en el valor razonable en el activo biológico se registra a ingresos o gasto en el estado de resultados, Excepción al modelo del valor razonable para la plantación de banano, si en el momento del reconocimiento en el estado de situación financiera no hay mercado activo, y o hay otro método confiable de medición, entonces el modelo de costo es usado para el activo biológico específico netamente, este se mide al costo depreciado menos cualesquiera Pérdidas por deterioro acumuladas. La plantación se deprecia al 12,5% anual.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Impuesto a la Renta Único - La compañía está sujeta al impuesto único a la renta del 2% por ser productora de banano. En la República del Ecuador El impuesto se calcula sobre el total de cajas de banano vendidas a precio oficial.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de

efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores – La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de Ingresos – Los ingresos comprenden el precio oficial de la caja de banano y los servicios relacionados, cobrados o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos Financieros – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Costos y Gastos - Los gastos de producción del mes: a) Materiales e insumos, b) Mano de obra directa, y c) Costos indirectos se transfieren cada mes a la cuenta "Inventarios en proceso", y luego se lleva al "Costo de venta" de la fruta facturada en el mes a fin de determinar el margen comercial; El costo de empaque lo asume el comprador. Los gastos se registran en resultados a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación del devengo (NIC 1 "Presentación de estados financieros").

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 aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Instrumentos financieros

Activos financieros - cuentas y documentos por cobrar clientes - Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por los clientes de la hacienda. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

La compañía reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

En la industria del Banano los compradores de fruta cancelan la adquisición en la siguiente semana.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- **NIC 36** – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros.
- **NIC 39** – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas.

- **NIC 19** – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados.
- **NIIF 2** – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión.
- **NIIF 3** – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios.
- **NIIF 8** – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad.
- **NIIF 13** – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo.
- **NIC 16** – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada.
- **NIC 24** – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia.
- **NIC 38** – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada.
- **NIIF 1** – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”.
- **NIIF 3** – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos.
- **NIIF 13** – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera).
- **NIC 40** – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario.

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la compañía.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de NETHERLANDS S.A. se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la

información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Estimación de vida útil de las propiedades y equipos: La estimación de la vida útil y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota de propiedad planta y equipo.

Administración de riesgos – *Tal como requiere el párrafo 31 de la norma internacional de información financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:*

Riesgo de crédito – *El riesgo de crédito se origina por la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones. La compañía recupera sus ventas dentro de los ocho días subsiguientes a la entrega de la fruta, sus cuentas por cobrar son mayoritariamente con compañías relacionadas, por lo que la administración considera que la exposición de la compañía a riesgos de crédito no existe.*

Riesgo de mercado – *El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado (Plantación de banano) a la fluctuación de su precio en el mercado y a otros riesgos de precio.*

NETHERLANDS S.A. no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés, sin embargo el método de amortizar el costo de la plantación al 12,5% y no ajustan a su valor razonable origina que este activo no se revele a su valor de mercado.

Riesgo de liquidez – *La junta de accionistas es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez son los flujos provenientes de sus actividades comerciales y de los recursos provistos por las compañías relacionadas.*

Riesgo de precio – *La actividad principal de la compañía está regulada por precios oficiales que deben cumplir los compradores de la fruta, el mismo que cubre los costos de operación de la actividad bien administrada.*

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO

La compañía revela los siguientes saldos, en este rubro del estado de situación financiera, comparativo con el periodo anterior.

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo y bancos	85.613	42.002
<u>Total</u>	<u>85.613</u>	<u>42.002</u>

Saldo representa los depósitos monetarios en las cuentas corrientes que mantiene la compañía con las instituciones financieras locales, los cuales son de libre disponibilidad. Incluye también fondos de caja chica, para gastos menores en la hacienda Páramez.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al cierre del periodo se revelan los siguientes saldos por cobrar, comparativos con el periodo anterior.

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	(a)	45.512	93.103
Relacionadas, <i>nota 12</i>	(b)	846.378	546.154
Otras cuentas por cobrar		634	170.935
<u>Total</u>		<u>892.524</u>	<u>810.191</u>

a) Al 31 de diciembre del 2015, clientes representa créditos por las ventas de cajas de banano facturadas de forma semanal, estos saldos no generan intereses y mantiene un promedio de cobro de 5,10 días.

b) En la nota 12, se presenta el monto de los fondos otorgados y recuperados en el periodo entre compañías relacionadas.

5. INVENTARIOS

Al cierre del periodo se revelan los siguientes saldos en Inventario, comparativo con el año anterior.

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Inventario	31.293	3.022
Total	31.293	3.022

Un resumen del movimiento del inventario – Costo de producción durante el periodo 2015:

	Materia prima	Mano de obra	Gastos Generales de fabricación	Total
Enero1, 2015	-	-	3.022	3.022
Adiciones	334.188	884.604	627.241	1.846.033
Reclasificaciones	(2.371)			(2.371)
Transferencias al costo	(331.817)	(884.604)	(598.969)	(1.815.390)
Total	-	-	31.293	31.293

- La compañía no mantiene un procedimiento de valoración del inventario sean estos FIFO o Costo Promedio.
- El costo de venta de \$ 1.815.390 el mismo que representa un 81% en relación a los ingresos por venta de banano, manteniendo un margen de utilidad del 19%.

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Este importante activo de la compañía presenta los siguientes saldos comparativos con el periodo anterior.

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Costo o valuación	1.007.463	1.006.271
Depreciación acumulada	(225.776)	(158.576)
Total	781.687	847.695

Los movimientos de Propiedades, planta y equipo fueron los siguientes:

Activos al costo - periodo 2015

	Terrenos	Construcciones en curso	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Instalaciones	Maquinarias	Plantación	Total
								(a)	
Costo o valuación									
Enero 1, 2015	456.650	13.878	46.825	6.490	1.400		196.565	284.463	1.006.271
Adquisiciones	-	-	-	620		14.451	-	-	15.070
Bajas/Reclasificación	-	13.878	-	-	-	-	-	-	13.878
Saldo 31/12/2015	456.650	-	46.825	7.110	1.400	14.451	196.565	284.463	1.007.463

Depreciación acumulada – periodo 2015

	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Maquinarias	Instalaciones	Plantación	Total
Depreciación acumulada							
Enero 1, 2015	(39.125)	(2.969)	(140)	(30.784)	-	(85.558)	(158.576)
Depreciación (b)	(7.700)	(2.340)	(140)	(19.656)	(1.806)	(35.558)	(67.200)
Bajas/Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31/12/2015	(46.825)	(5.309)	(280)	(50.441)	(1.806)	(121.116)	(225.776)

- a) En el periodo 2015 la compañía no ha efectuado la revisión técnica sobre sus activos a fin de determinar si están revelados a su valor razonable.
- b) El cargo a resultados por el gasto de depreciación del activo fijo en el periodo 2015 fue de USD \$67.200
- c) La propiedad, planta y equipo representa el 42,34% del total de los activos de la compañía.
- d) Por cada dólar invertido en la propiedad planta y equipo la compañía ha producido 2,87 dólares.

7. CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de este rubro de pasivo corriente son los siguientes:

		... Diciembre 31 ...	
		2015	2014
Proveedores	(a)	6.749	244.737
Relacionadas, <i>nota 12</i>	(c)	413.052	415.260
Otras cuentas por pagar	(b)	78.391	41.306
Total		498.192	701.303

- a) Facturas pendientes de pago a proveedores por la compra de materiales e insumos, propios de la operación de la compañía, entre los principales destacan Fitogreen S.A. y Agro Aéreo (Fumigación).
- b) Obligaciones mantenidas con el IESS por concepto de Aporte patronal y préstamos quirografarios, con vencimiento en enero del 2016. También incluye la participación de trabajadores correspondiente al periodo 2015.
- c) En la nota 12, se presenta el monto de los fondos recibidos y cancelados en el periodo entre las compañías relacionadas.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u> (a)		
Impuesto a la renta único 2%	37.789	80.239
Impuesto a la renta retenido	17.174	48.202
<u>Total</u>	<u>54.964</u>	<u>128.441</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u> (b)		
Retenciones de IVA	614	665
Retenciones en la fuente	656	6.498
Impuesto a la renta único	37.789	41.127
<u>Total</u>	<u>39.060</u>	<u>48.290</u>
<u>Posición neta</u>	<u>15.904</u>	<u>80.151</u>

- a) Los impuestos por recuperar de la compañía al 31 de diciembre del 2015, incluyen las Retenciones de impuesto a la Renta único para el sector bananero que varían de acuerdo al número de cajas semanales desde el 1% al 2%, el cual se obtiene de multiplicar el número de cajas o unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado, vigente al momento de la exportación.

El impuesto retenido constituye crédito tributario, exclusivamente para la liquidación anual del impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano.

- b) Los impuestos a favor del Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del 2015, comprenden las Retenciones de impuesto a la Renta e IVA efectuadas a los proveedores que se liquidan cada mes.

El Impuesto a la Renta único a partir del ejercicio 2015 se cancelará la sumatoria de los valores pagados de forma mensual por concepto de impuesto a la renta único.

8.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados – La compañía está sujeta al impuesto único a la renta del 2% por ser productora de banano. En la República del Ecuador El impuesto se calcula sobre el total de cajas de banano vendidas a precio oficial. El resumen de la declaración del Impuesto a la Renta es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio	344.364	225.077
<u>Diferencias permanentes:</u>		
(-) Participación trabajadores	51.655	33.762
(+) Gastos no deducibles locales	39.541	33.607
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la renta único	(2.243.859)	(2.056.347)
(+) Costos y gastos sujetos a Impuesto a la renta único	1.911.609	1.831.425
<u>Determinación del pago:</u>		
(-) Crédito tributario años anteriores	(17.174)	
(+) Impuesto a la Renta Único	37.789	41.127
(-) Crédito tributario para liquidación IR	(37.789)	(41.364)
Saldo (favor) a pagar contribuyente	<u>(17.174)</u>	<u>(237)</u>
<u>Anticipo determinado:</u>		
Anticipo calculado	9.449	-
(-) Exoneración y rebajas al anticipo	-9.449	-

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2012 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Provisiones	Total
Enero 1, 2015	4.454	30.815	17.971	-	8.178	61.418
Provisión pagos	57.827 (58.200)	47.561 (50.330)	25.288 (5.758)	22.665 (22.665)	- -	153.340 (136.952)
Saldo al final del año	<u>4.081</u>	<u>28.046</u>	<u>37.501</u>	<u>-</u>	<u>8.178</u>	<u>77.806</u>

- a) La compañía en el período 2015, registró con cargo a costo de mano de obra directa el valor de USD \$ 231.070 (Incluye aporte patronal) y se cancelaron beneficios sociales por USD \$ 214.682
- b) La compañía tuvo un gasto de personal por valor de \$ 884.167 que representa el 47% del total de costos y gastos.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Jubilación patronal	64.224	-
Bonificación por desahucio	23.203	-
Total	<u>87.427</u>	<u>-</u>

10.1 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del código del trabajo art. 216, los trabajadores que por veinticinco o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al IESS.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del periodo corriente	13.269	-
Costo por intereses	2.952	-
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	48.002	-
Total	64.224	-

10.2 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la obligación de bonificación por desahucio fueron los siguientes:

	... Diciembre 31 ...	
	2015	2014
Saldo al comienzo del año	-	-
Costo de los servicios del periodo corriente	8.855	-
Costo por intereses	824	-
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	13.524	-
Total	23.203	-

Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por las proyecciones y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Durante el año 2015, el perito determinó que la provisión ascendía al valor de \$ 16.221 por jubilación patronal y \$ 9.679 correspondientes a Bonificaciones.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa(s) de descuento	6,31%	6,31%
Tasa(s) del incremento salarial	3,00%	3,00%
Número de empleados	126	N/A

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, nota 3	85.613	42.002
Cuentas por cobrar, nota 4	45.512	93.103
Cuentas por cobrar relacionadas	846.378	546.154
Otras cuentas por cobrar	634	170.935
<u>Total</u>	<u>978.136</u>	<u>852.193</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Cuentas por pagar, nota 7	6.749	244.737
Cuentas por pagar relacionadas	413.052	415.260
Otras cuentas por pagar	78.391	41.306
<u>Total</u>	<u>498.192</u>	<u>701.303</u>
<u>Posición neta</u>	<u>479.944</u>	<u>150.891</u>

12. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La NIC 24 establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Según lo establece la norma la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendiente, incluyendo compromisos para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Durante el periodo 2015 la compañía mantuvo las siguientes transacciones con partes relacionadas:

<u>Cuentas por cobrar, nota 4</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Recuperación</u>	<u>Saldo 31/12/2015</u>
Blackdress S.A.	501	695	-	1.196
Fabianacorp S.A.	161.963	-	-	161.963
Frutagua S.A.	173.385	-	50.000	123.385
Inmobiliariaxaz S.A.	94	-	-	94
Inmobiliariayett S.A.	25	243	-	268
Maccjones S.A.	93.000	-	-	93.000
Muspri	-	500	-	500
Porkgen S.A.	66.985	148.787	-	215.772
Porkrib S.A.	50.000	200.000	-	250.000
Soraro S.A.	200	-	-	200
Total	546.154	350.225	50.000	846.378

- a) Durante el periodo 2015 NETHERLANDS S.A., realizó préstamos por \$200.000 bajo el concepto de capital de trabajo a PORKRIB S.A., y ha recuperado \$50.000 del saldo pendiente de la compañía FRUTAGUA S.A.

La compañía facturó ventas de banano de rechazo a la compañía relacionada PORKGEN S.A., por el valor de \$ 150.289,75.

<u>Cuentas por pagar, nota 7</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Cancelaciones</u>	<u>Saldo 31/12/2015</u>
Blackdress S.A.	27.255	-	-	27.255
Cedeño Crespín Walter	192.366	-	29.351	163.015
Fabianacorp S.A.	-	438	292	147
Frutagua S.A.	-	238	238	-
Inmobiliariayett S.A.	5.760	-	-	5.760
Liqui S.A.	342	-	-	342
Muspri	189.537	-	-	189.537
Geovanny Cedeño	-	26.996	-	26.996
Total	415.260	27.673	29.881	413.052

- b) Durante el periodo 2015 la compañía no realizó pagos de sus acreencias a relacionadas.
- c) Las cuentas pendientes de pago al accionista mayoritario se cruzaron con los saldos a favor de la compañía correspondiente al mismo accionista. Por valor de \$160.160

13. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2015 está conformado de las siguientes cuentas societarias:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital de Acciones	(a)	800	800
Aportes futura capitalización		20.000	20.000
Reserva legal	(b)	400	400
Resultados acumulados	(c)	867.474	848.952
Utilidad (Pérdida) del periodo		254.920	150.188
Total		1.143.595	1.020.340

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2015, el capital está constituido por 800 participaciones de \$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>\$ Capital</u>	<u>% de Acciones</u>
Cedeño Crespín Walter Humberto	699	699	87,38%
Uniconsorcio S.A.	101	101	12,63%
	800	800	100,00%

Aporte para futuro aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por los socios para una futura capitalización. A la fecha de emisión del presente informe de auditoría la compañía no se encuentra en proceso de aumentar su capital social.

b) Reservas

Reserva legal - La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación. El saldo al 31 de diciembre del 2015 es de \$ 400 equivalente al 50% del capital social.

c) Resultados acumulados.

	<u>... Diciembre 31 ...</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Adopción NIIF por primera vez	755.735	755.735
Utilidades (Pérdidas) retenidas - distribuibles	83.066	3.018
Otras reservas	90.199	90.199
Otros resultados Integrales	(61.526)	-
Total	867.474	848.952

14. VENTAS – COSTO DE PRODUCCIÓN

Los ingresos netos por venta de cajas de banano, así como el respectivo costo de producción, originaron la siguiente rentabilidad comercial:

<u>Ventas</u>	<u>Costo de banano</u>	<u>Margen comercial</u>	<u>% Margen</u>	<u>% Costo</u>	<u>Mark - Up</u>
2.243.859	1.815.390	428.469	19,10%	80,90%	24%

A continuación un detalle de los elementos del costo:

<u>Rubros</u>	<u>Materiales e insumos</u>	<u>Mano de obra</u>	<u>Gastos generales de fabricación</u>	<u>Total</u>	<u>%</u>
Fertilizantes	149.050	-	-	149.050	8,21%
Fungicidas	106.919	-	-	106.919	5,89%
Protectores de banano	45.721	-	-	45.721	2,52%
Cintas - corbatines - cunas	9.507	-	-	9.507	0,52%
Insumos	6.953	-	-	6.953	0,38%
Suministros y equipos	13.667	-	91.456	105.123	5,79%
Sueldos	-	637.285	-	637.285	35,10%
Beneficios sociales	-	246.823	-	246.823	13,60%
otros	-	495	-	495	0,03%
Transporte	-	-	226.507	226.507	12,48%
Combustible	-	-	67.958	67.958	3,74%
Asesoría técnica	-	-	25.068	25.068	1,38%
Mantenimientos y servicios	-	-	81.705	81.705	4,50%
Repuestos y accesorios	-	-	48.375	48.375	2,66%
Alimentación	-	-	57.900	57.900	3,19%
TOTAL	331.817	884.604	598.969	1.815.390	100,00%

15. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe, 28 de abril del 2016, según la administración de la compañía, no se han presentado eventos internos y externos que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de **NETHERLANDS S.A.**