

HACIENDA GUAYABO GUAYABOSA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre de 2016 y 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en el cantón Guayaquil, el 16 de enero del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 2 de febrero del 2006. La Compañía se dedica a la exportación, distribución, compraventa, comercialización de banano, así como toda clase de fruta, y productos agrícolas, pudiéndose dedicarse al sembrío y cosechas de los mismos. El socio mayoritario es la compañía Moorfields Consultants S.A.. (Véase Nota 12).

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados por primera vez con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES, vigentes al 31 de diciembre de 2016 y están basados en el costo histórico. La Compañía aplicó la sección 35 transición a la NIIF para las PYMES al preparar sus primeros estados financieros IFRS.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios.

c) Documentos y cuentas por cobrar - Clientes -

Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Los saldos no pagados no generan intereses.

d) Inventarios -

Los inventarios de materiales agroquímicos y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

e) Gastos pagados por anticipado -

Se muestran al costo histórico y representan principalmente las primas de seguros, menos la correspondiente amortización, la cual se registra con cargo a los resultados del año, durante el plazo de vigencia de las pólizas, utilizando el método de línea recta.

f) Propiedad, planta y equipo -

Se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que sean adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades -

De acuerdo al Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h) Provisión para impuesto a la renta -

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Con la aprobación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, las compañías que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de banano estarán sujetas a un impuesto único desde el 1% al 2% sobre el total de las ventas del ejercicio.

Las normas tributarias vigentes (una vez aprobado el Código de la Producción, Comercio e Inversiones) establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. La Compañía utilizó la tasa del 22% para calcular su impuesto a la renta a pagar. Durante el 2013, la tasa vigente fue del 22%.

i) Reserva legal -

De acuerdo con la Ley de Compañías, de las utilidades anuales se debe segregar por lo menos el 10% para constituir la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito. La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

j) Ingresos y gastos –

Los ingresos por ventas se registran en base a la emisión de facturas, que es el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	1,614	1,614
Bancos locales (1)	645,709	513,321
Inversiones temporales	<u>76,963</u>	<u>0</u>
	<u>724,286</u>	<u>514,935</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses, y se encuentran libres de restricción.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	17,993	2,279
Cuentas por cobrar haciendas	337,313	236,442
Impuestos (2)	265,556	432,284
Empleados	10,711	2,636
Anticipos a proveedores y productores (3)	<u>10,677</u>	<u>15,419</u>
	<u>642,249</u>	<u>689,061</u>

(1) Véase nota 2 c). Incluye principalmente facturas por cobrar por venta de banano, cuyo vencimiento es semanal.

(2) Véase nota 12.

(3) Los anticipos a proveedores y productores de fruta son liquidados al momento de que la compañía recibe la totalidad de los bienes o servicios adquiridos.

NOTA 5 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa anual de depreciación</u>
			%
Instalaciones	257,749	257,749	10
Maquinaria y equipo	192,819	173,184	10
Muebles y enseres	7,375	7,375	10
Vehículos	18,860	18,860	20
Equipos de telecomunicaciones	1,299	1,299	10
Equipos de cómputo	12,203	11,746	33
	<u>490,305</u>	<u>470,213</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(426,826)</u>	<u>(381,014)</u>	
	<u>63,479</u>	<u>89,199</u>	
Terrenos	<u>4,423,865</u>	<u>6,488,041</u>	
	<u>4,487,344</u>	<u>6,577,240</u>	

Movimiento:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	6,577,240	6,618,876
Adiciones, netas	20,093	5,585
Regularización Activos Biológicos	(2,064,176)	0
Depreciación del año	<u>(45,812)</u>	<u>(47,220)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,487,344</u>	<u>6,577,240</u>

NOTA 6 – OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Herramientas y equipos menores	<u>5,404</u>	<u>19,307</u>
	<u>5,404</u>	<u>19,307</u>

NOTA 7 – ACTIVOS BIOLÓGICOS

Corresponde principalmente a las hectáreas de plantas de banano que son utilizadas para la cosecha de la fruta de banano que posteriormente es vendida a terceros.

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores (1)		
Cartones Nacionales S.A. (2)	1,824,004	2,041,115
Don Carlos Fruit S.A.	543,337	515,771
Infracom Ltd. (3)	199,585	286,683
Importadora Industrial Agrícola Del Monte S.A.	165,539	148,106
Boloña Abogados S.A.	28,290	28,290
Brenntag Ecuador S.A.	41,484	54,721
Plastivill S.A.	22,881	9,865
Corpseg Cía. Ltda.	10,596	16,676
Agro Aereo S.A.	9,749	25,014
Fitogreen	0	29,506
Banariv Cía. Ltda.	14,858	14,425
Coop. Transp. San Francisco	7,435	9,052
Rabe S.A.	11,950	10,235
Otros menores a US\$10,000	192,458	166,558
Aportes al IESS	57,010	55,967
Nómina	19,128	14,141
	<u>3,148,305</u>	<u>3,426,126</u>

- (1) Las cuentas por pagar a proveedores corresponden a facturas por pagar por compras de insumos agrícolas, servicio de mantenimiento de sistema eléctrico y de riego y otros servicios, los cuales tienen un vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.
- (2) El 14 de diciembre del 2010, la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó la novación de pago por sustitución de deudor en los contratos que mantienen las compañías Banafresh S.A. y Don Carlos Fruit S.A. DONFRUIT con Cartones Nacionales S.A.I. – Cartopel; con lo cual la Hacienda Guayabosa S.A. asume estas deudas en su totalidad.
- (3) Corresponde a novación de deuda a favor de Infracom Ltd. por la deuda mantenida entre Hacienda Guayabosa S.A. y Banafresh. Esta deuda no genera intereses.

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banafresh S.A. (1)	22,141	33,020
Havilmi S.A. (1)	167,407	167,407
Damarjo S.A. (1)	56,700	52,872
Halagor S.A. (1)	73,418	84,691
Salapisa S.A. (1)	266,568	268,762
Azucarda S.A. (1)	183,969	174,512
Samanesa S.A. (1)	130,153	107,917
Paul de Mar S.A. (1)	591,112	614,099
Alquimiada S.A. (1)	262,015	334,110
Otros menores	1,710	1,927
	<u>1,755,194</u>	<u>1,839,317</u>

(1) Corresponde a préstamos para capital de trabajo y otros financiamientos, los cuales no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento y son liquidadas de acuerdo a la disponibilidad de efectivo de la Compañía o mediante cruce de cuentas.

NOTA 10 – IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta	107,685	173,815
Retenciones en la fuente	56,327	45,792
Retenciones de IVA	6,132	5,448
	<u>170,144</u>	<u>225,055</u>

NOTA 11 – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Beneficios sociales</u>		
13 ^{er} Sueldo	37,609	38,109
14 ^{to} sueldo	149,599	139,325
Fondos de Reserva	19,626	17,171
Vacaciones	129,336	122,162
15% de Participación de utilidades	140,133	131,977
	<u>476,303</u>	<u>448,744</u>

NOTA 12 – IMPUESTOS

Situación fiscal -

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración Tributaria para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años abiertos a revisión fiscal son desde febrero del 2006 al 31 de diciembre de 2016.

Precios de transferencia -

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente, durante el año 2008 la normativa fue modificada mediante Resolución No. NAC-DGER2005-0640 publicada el 25 de abril del 2008 en el Registro Oficial No 324, el Servicio de Rentas Internas (SRI) en la que resolvió que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tienen relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$5,000,000. Posteriormente, el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (RLORTI), publicado en el Registro Oficial del 15 de Mayo del 2008 estableció de manera adicional que se considera parte relacionada cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

Otros asuntos –

En diciembre de 2009 se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y la ley para la equidad Tributaria en el Ecuador, con vigencia a partir de enero del 2010, por lo que entre otros aspectos, se incrementó del 1% al 2% el Impuesto a la Salida de Divisas, se grava con impuesto a la renta a título individual los dividendos recibidos por personas naturales, así como los remitidos a paraísos fiscales y se modifica la determinación del anticipo del Impuesto a la Renta.

Según la Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, el Impuesto a la Renta para sociedad para el ejercicio económico del año 2014, el porcentaje será del 22% y para el año 2013 será del 22%.

En noviembre 24 del 2011, tras la vigencia de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado (Suplemento del Registro Oficial No. 583), el Impuesto a la Salida de Divisas, cambia del 2% al 5%.

Con la publicación de la mencionada Ley, se modificó la Ley de Régimen Tributario Interno, en lo concerniente a su artículo 27; en la cual norma la aplicabilidad del Impuesto a la renta única para la actividad productiva de banano. Este nuevo esquema tributario explica lo siguiente:

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%) sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior (2%) la misma que constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

De acuerdo al art. 13 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente, el Impuesto Único para la actividad productiva bananera es como sigue:

a) Venta local de banano producido por el mismo sujeto pasivo:

Número de cajas por semana	Tarifa
De 1 a 1.000	1%
De 1.001 a 5.000	1,25%
De 5.001 a 20.000	1,50%
De 20.001 a 50.000	1,75%
De 50.001 en adelante	2%

Impuestos por recuperar –

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el rubro de cuentas por cobrar – Impuestos se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado (1)	150,937	255,538
Retenciones en la fuente	<u>114,619</u>	<u>176,746</u>
	<u>265,556</u>	<u>432,284</u>

(1) Incluye principalmente saldo de crédito tributario de los años 2007 al 2012.

Conciliación tributaria – contable –

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	582,755	547,575
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(87,413)	(82,136)
Más: Gastos no deducibles	148,827	279,794
Menos: Ingresos sujetos al Impuesto a la renta único	(7,847,221)	(9,027,090)
Más: Costos y gastos relacionados al Impuesto a la renta único	<u>7,117,869</u>	<u>8,199,737</u>
Base tributaria	(85,183)	(82,120)
Tasa Impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
<i>Impuesto a la renta causado</i>	<u>0</u>	<u>0</u>
Más: Saldo de anticipo pendiente de pago	0	0
Menos: Anticipo determinado periodo corriente	0	0
Menos: Crédito tributario de años anteriores	0	0
Menos: Retenciones en la fuente aplicadas	<u>(1,928)</u>	<u>0</u>
<i>Saldo a favor</i>	<u>(1,928)</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta único	116,468	173,815
Crédito tributario para la liquidación del Impto a la renta único	<u>(116,468)</u>	<u>(173,815)</u>
<i>Impuesto a la renta único por pagar</i>	<u>0</u>	<u>0</u>

Anticipo de impuesto a la renta –

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, para la determinación del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2016 y 2015, y su cancelación, el Servicio de Rentas internas ha determinado dos formas de cálculo:

- Si el anticipo de impuesto a la renta es mayor al impuesto a la renta causado, se considerará como impuesto a pagar el valor primero; y,
- Si el impuesto a la renta causado es mayor al anticipo de impuesto a la renta, se considerará como impuesto por pagar el valor del primero.

NOTA 13 – BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión de la Jubilación Patronal y del Desahucio es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligación al 1 de enero de 2015	200,259	0
Acumulación (o devengo) adicional durante el año	156,438	200,259
Pagos de beneficios realizados en el año	(14,083)	0
	<u>342,614</u>	<u>200,259</u>

NOTA 14 - CAPITAL SOCIAL

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de la Compañía está constituida por 160,800 de acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de un dólar cada una.

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	<u>Acciones</u> <u>US\$</u>	<u>Participación</u> <u>%</u>
Moorfields Consultants S.A.	114,168	71%
Seda Business S.A.	46,632	29%
	<u>160,800</u>	<u>100%</u>

En diciembre 31 de 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-090008377 autorizó el aumento del capital social de la Compañía en US\$160,000, con lo cual el capital suscrito y pagado quedó conformado por 160,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Durante el año 2010, los accionistas aportaron efectivo por US\$219,971; destinados a aumentar el capital social de la Compañía en lo posterior.

NOTA 15 – VENTAS, NETAS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas de banano		
De primera	7,575,886	8,723,589
De segunda	7,524	88,979
Rechazo	254,120	214,523
	<u>7,837,530</u>	<u>9,027,091</u>
Arriendo	24,000	0
Otros	9,690	0
	<u>7,871,221</u>	<u>9,027,091</u>

Véase nota 2 k).

NOTA 16 – COSTO DE PRODUCCION

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas de banano		
Costos directos de producción	6,713,790	6,696,164
Costos indirectos de producción	136,402	510,153
	<u>6,850,192</u>	<u>7,206,317</u>

Véase Nota 2 k).

NOTA 16 – GASTOS DE ADMINISTRACION

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios sociales	0	466,519
Bonificación extraordinaria	0	151,351
Servicios básicos	938	17,779
Honorarios profesionales	13,993	22,063
Impuestos y contribuciones	89,358	46,550
Mantenimiento	180	9,789
Alimentación	9,517	17,569
Otros	100,244	258,828
	<u>214,231</u>	<u>990,448</u>

NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de abril de 2017) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.