

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la producción y cultivo del banano.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 14 de febrero del 2007 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de febrero del 2007 bajo el Repertorio número 9947 y reinscrita el 16 de Diciembre del 2011.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil Km 4 ½ vía Durán Tambo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de Inflación Anual</u> |
|--------------------------------|---|
| 2015 | 3.38% |
| 2014 | 3.67% |
| 2013 | 2.70% |

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2.1. Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) 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.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar (continuación)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | |
|------------------------------|---------|
| Edificios | 25 |
| Instalaciones y Adecuaciones | 10 |
| Maquinarias y Equipos | 10 y 15 |
| Muebles de Oficina | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en el 2% del ingreso proveniente de la actividad productiva del banano registrada durante el año.

2.7. Beneficios a Empleados

2.7.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de 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 año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.7.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Venta de frutas

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de frutas son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.9. 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.

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

2.11. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

2.11.1 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia

| Norma o Interpretación | Título | Fecha de Vigencia |
|--|--|--------------------------|
| Modificaciones a la NIC 19 | Beneficios a los empleados: Planes de beneficios definidos - Aportaciones de los empleados | 1 de julio del 2014 |
| Modificaciones a las NIIF 2, Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 3, 8 y 13, NIC 16, 24 y 38 | | 1 de julio del 2014 |
| Modificaciones a las NIIF 1, Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011-2013 3 y 13, NIC 40 | | 1 de julio del 2014 |

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2015, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.11. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas (continuación)

2.11.2. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

| Norma o Interpretación | Título | Fecha de Vigencia |
|--|---|--------------------------|
| NIIF 9 (versión completa) | Instrumentos financieros | 1 de enero del 2018 |
| NIIF 14 | Cuentas de diferimientos de actividades reguladas | 1 de enero del 2016 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes | 1 de enero del 2018 |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. | 1 de enero del 2016 |
| Modificaciones a las NIIF 10 y 12 y NIC 28 | Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación | 1 de enero del 2016 |
| Modificaciones a la NIIF 11 | Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas | 1 de enero del 2016 |
| Modificaciones a la NIC 1 | Presentación de los estados financieros: Iniciativa sobre información a revelar | 1 de enero del 2016 |
| Modificaciones a las NIC 16 y 38 | Clarificación de los métodos aceptados de depreciación y amortización | 1 de enero del 2016 |
| Modificaciones a las NIC 16 y 41 | Agricultura: Plantas productoras de frutos dentro del alcance de la NIC 16 | 1 de enero del 2016 |
| Modificaciones a la NIC 27 | Estados financieros separados: Método patrimonial | 1 de enero del 2016 |
| Modificaciones a las NIIF 5 y 7, NIC 19 y 34 | Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 | 1 de enero del 2016 |

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF 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 sobre una base regular. 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.

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

3.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.5.3*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

3.2. Beneficios a Empleados

Como se describe en la *Nota 14* las hipótesis utilizadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo consistían de lo siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Efectivo | 825 | 13,530 |
| Sobregiros | 8,696 | (87,722) |
| | 9,521 | (74,192) |

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes | 443,760 | 147,793 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Anticipo a proveedores | 132,359 | 93,336 |
| Funcionarios y empleados Relacionadas | 6,305 | 4,295 |
| Arqueol S. A. | 1,828,437 | 852,260 |
| Rooster S. A. | 890,041 | 506,769 |
| Otros | 5,700 | 364 |
| Subtotal | 2,862,842 | 1,457,024 |
| | 3,306,602 | 1,604,817 |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de frutas, con plazos de hasta 30 días y no generan interés.

Las cuentas por cobrar relacionadas representan préstamos con plazos de hasta 180 días y no generan interés.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|---------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Insumos | 83,548 | 58,085 |
| Material de empaque | 1,903 | 24,569 |
| Total | 85,451 | 82,654 |

Durante el año 2015, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$537,467 (US\$539,166 en el 2014).

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Activos Biológico

Los activos biológicos comprenden las plantaciones por US\$293,002 de 274 de hectáreas.

8. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían de lo siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|------------------------------------|---------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Costo | 4,599,920 | 4,263,206 |
| Depreciación acumulada y deterioro | (599,781) | (491,360) |
| | 4,000,139 | 3,771,846 |
| Clasificación: | | |
| Terrenos | 2,228,896 | 2,228,896 |
| Edificios | 152,978 | 160,597 |
| Instalaciones y Adecuaciones | 293,951 | 357,813 |
| Maquinarias y Equipos | 104,084 | 107,030 |
| Muebles de Oficina | 1,579 | 1,869 |
| Equipos de computación | 2,035 | 4,502 |
| Vehículos | 33,834 | 55,834 |
| En Proceso | 1,182,782 | 855,305 |
| | 4,000,139 | 3,771,846 |

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

| | Terrenos | Edificios | Instalaciones y Adecuaciones | Maquinarias y Equipo | Muebles de Oficina | Equipos de Computación | Vehículos | Construcciones en Proceso | Total |
|--|---------------------|----------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|---------------------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | | | | | | | |
| Costo: | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 2,228,896 | 190,441 | 647,224 | 138,226 | 2,898 | 12,356 | 149,680 | 527,151 | 3,896,872 |
| Adiciones | - | - | - | 33,180 | - | - | 5,000 | 328,154 | 366,334 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 2,228,896 | 190,441 | 647,224 | 171,406 | 2,898 | 12,356 | 154,680 | 855,305 | 4,263,206 |
| Adiciones | - | - | - | 14,237 | - | - | - | 327,477 | 341,714 |
| Venta o retiro | - | - | - | - | - | - | (5,000) | - | (5,000) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 2,228,896 | 190,441 | 647,224 | 185,643 | 2,898 | 12,356 | 149,680 | 1,182,782 | 4,599,920 |
| Depreciación acumulada y deterioro: | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | - | 22,227 | 225,549 | 47,300 | 739 | 5,338 | 81,846 | | 382,999 |
| Gasto por depreciación | - | 7,617 | 63,862 | 17,076 | 290 | 2,516 | 17,000 | | 108,361 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | - | 29,844 | 289,411 | 64,376 | 1,029 | 7,854 | 98,846 | | 491,360 |
| Gasto por depreciación | - | 7,618 | 63,862 | 17,183 | 290 | 2,468 | 17,000 | | 108,421 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | - | 37,462 | 353,273 | 81,559 | 1,319 | 10,322 | 115,846 | | 599,781 |

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos Fijos (continuación)

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene en garantías en un bancos local los terrenos, edificios e instalaciones avaluados en U\$1,634,524 correspondiente a las haciendas Buena Esperanza, San José y Venecia, correspondientes a préstamos de la Compañía y Archeol S.A. compañía relacionada.

9. Propiedades de Inversión

Al 31 de diciembre las propiedades de inversión consistían de un bien inmueble ubicado en la urbanización Laguna Dorada vía Samborondón.

10. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían de lo siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|-------------------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Garantizados - al costo amortizado: | | |
| Préstamos bancarios | 288,535 | 292,360 |
| Proveedores | 679,004 | 967,539 |
| | 967,539 | 1,259,899 |

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Proveedores locales | 186,522 | 179,127 |
| Anticipo de clientes | 326,998 | 7,597 |
| Compañías relacionadas, Archeol S.A. | 3,420,579 | 1,721,366 |
| Compañías relacionadas, Rooster S.A. | 479,370 | 390,836 |
| Miryam Polo | 178,966 | 205,469 |
| Ramiro Siguensa | 1,041 | 1,041 |
| Subtotal | 4,593,476 | 2,505,436 |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Cuentas por pagar a terceros | 551,456 | 659,824 |
| Otras | - | - |
| Subtotal | 551,456 | 659,824 |
| | 5,144,932 | 3,165,260 |

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar compañías relacionadas y accionistas representan pagos efectuados por cuenta de la compañía, con plazos de hasta Diciembre 2015 y no devengan interés

12. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

| | Beneficios Sociales | Participación de Trabajadores | Total |
|------------------------------------|--------------------------------|--|------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 145,763 | 21,871 | 167,634 |
| Provisiones | 238,129 | 35,828 | 273,957 |
| Pagos | (261,569) | (16,348) | (277,917) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 122,323 | 41,351 | 163,674 |
| Provisiones | 138,735 | 36,161 | 174,896 |
| Pagos | (122,323) | (35,828) | (158,151) |
| Ajustes | - | (5,523) | (5,523) |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 138,735 | 36,161 | 174,896 |

13. Impuestos

13.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|---|----------------|---------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> |
| Activos por impuesto corriente: | | |
| Impuesto al valor agregado | 140,041 | 110,189 |
| Retenciones en la fuente | 5,423 | 5,711 |
| | 145,464 | 115,900 |
| Pasivos por impuesto corriente: | | |
| Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones | 5,241 | 1,434 |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 5,302 | 1,971 |
| | 10,543 | 3,405 |

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

13.1. Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al principio del año | - | - |
| Provisión con cargo a resultados | 37,819 | 51,112 |
| Pagos | (37,819) | (51,112) |
| Saldo al final del año | - | - |

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos sujetos al Impuesto a la Renta Único (Actividad bananera) | 2,387,632 | 2,555,582 |
| Impuesto a la renta único | 37,819 | 51,112 |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 2% correspondiente al Impuesto a la renta único para la actividad productiva del banano.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2007 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados (continuación)

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

14. Obligación por Beneficios Definidos

Al 31 de diciembre la obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|----------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Jubilación patronal | 37,127 | 37,127 |
| Bonificación por desahucio | 9,177 | 9,177 |
| | 46,304 | 46,304 |

15. Instrumentos Financieros

15.1. Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros (continuación)

15.1.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El 90% de las ventas que realiza la empresa son a contado con un plazo no mayor a 30 días.

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.1.2.1. Tablas de Riesgo de Liquidez

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha en la cual la Compañía deberá hacer los pagos. La tabla incluye tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en el cual la Compañía deberá hacer el pago.

| | Hasta 1 Mes | 1 a 3 meses | 3 a 12 meses | Total |
|---|---------------------|----------------|-----------------|-----------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | | |
| 31 de diciembre del 2015 | | | | |
| Préstamos bancarios | - | - | 967,539 | 967,539 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | - | - | 5,144,932 | 5,144,932 |
| | - | - | 6,112,471 | 6,112,471 |
| 31 de diciembre del 2014 | | | | |
| Préstamos bancarios | 14,139 | 28,278 | 1,217,482 | 1,259,899 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 62,241 | 784,307 | 2,318,712 | 3,165,260 |
| | 76,380 | 812,585 | 3,536,194 | 4,425,159 |

La siguiente tabla detalla el flujo de efectivo esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. La tabla ha sido diseñada con base en los flujos de efectivo para vencimientos contractuales no descontados de los activos financieros incluyendo los intereses que se obtendrían de dichos activos. La inclusión de información sobre activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez de la Compañía ya que la liquidez es manejada sobre una base de activos y pasivos netos.

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros (continuación)

15.1.2.1. Tablas de Riesgo de Liquidez (continuación)

| | Hasta 1 mes | 1 a 3 Meses | 3 a 12 meses | 1 a 5 Años | Total |
|---|---------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------|
| | <i>(US Dólares)</i> | | | | |
| 31 de diciembre del 2015 | | | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | - | - | - | 3,306,602 | 3,306,602 |
| 31 de diciembre del 2014 | | | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 243,641 | 2,148 | 135,903 | 1,223,125 | 1,604,817 |

La Compañía espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo de las operaciones y producto del vencimiento de los activos financieros.

15.1.3. Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estrategia general de la Compañía no ha cambiado en comparación con el 2014.

La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social, reservas y déficit acumulado).

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

15.2. Categorías de Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. Instrumentos Financieros (continuación)

15.2. Categorías de Instrumentos Financieros (continuación)

| | <u>2014</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Activos financieros: | | |
| Costo amortizado: | | |
| Caja y banco <i>(Nota 4)</i> | 9,521 | 13,530 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 5)</i> | <u>3,306,602</u> | <u>1,604,817</u> |
| | <u>3,316,123</u> | <u>1,618,347</u> |
| Pasivos financieros: | | |
| Costo amortizado: | | |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i> | <u>5,144,932</u> | <u>3,165,260</u> |
| | <u>5,144,932</u> | <u>3,165,260</u> |

15.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y la tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

16. Patrimonio

16.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social consiste de 11,641 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

| | <u>Número de acciones</u> | <u>Capital en acciones</u> |
|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2015 | <u>11,641</u> | <u>11,641</u> |
| | <u>11,641</u> | <u>11,641</u> |

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Patrimonio (continuación)

16.2. Reservas Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

16.3. Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

17. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos provenientes de la venta de fruta | 2,387,632 | 3,161,342 |

18. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

| | 2015 | 2014 |
|--------------------------|---------------------|-------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Costo de ventas | 2,572,178 | 2,471,253 |
| Gastos de ventas | 147,574 | 7,073 |
| Gastos de administración | 409,072 | 336,623 |
| | 3,128,824 | 2,814,949 |

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

| | 2015 | 2014 |
|--|---------------------|------------------|
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cambio en inventarios en insumos, materiales y suministros | (2,797) | (1,945) |
| Compras de insumos, materiales y suministros | 540,642 | 541,111 |
| Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores | 1,410,632 | 1,223,773 |
| Servicios de transporte y estiba de producto a clientes | 208,021 | 264,037 |
| Servicios de fumigación | 290,400 | 166,862 |
| Otros | 214,699 | 268,259 |
| Depreciaciones | 151,243 | 100,848 |
| Servicios ocasionales | 103,712 | 120,070 |
| Honorarios y servicios profesionales | 93,226 | 8,263 |
| Mantenimiento y reparaciones | 77,871 | 69,237 |
| Combustible y lubricantes | 25,185 | 49,783 |
| Seguros | 5,887 | - |
| Servicios básicos | 5,782 | 3,158 |
| Gastos de viaje | 4,321 | 1,493 |
| | 3,128,824 | 2,814,949 |

19.1. Transacciones Comerciales

Los gastos administrativos por servicios de contables, nómina y asesoría de campo son asumidos por Archeol S.A a título gratuito a favor de la Compañía, en términos acordados entre las partes.

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

| | Relación | 2015 | 2014 |
|--------------------------------|---------------------------|---------------------|------------------|
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cuenta por cobrar relacionada: | | | |
| Archeol S. A. | Accionista de la Compañía | 1,828,437 | 852,260 |
| Rooster S.A. | Accionista de la Compañía | 890,041 | 506,769 |
| | | 2,718,478 | 1,358,029 |
| Cuenta por pagar accionista: | | | |
| Archeol S. A. | Accionista de la Compañía | 3,420,579 | 1,721,366 |
| Rooster SA | Accionista de la Compañía | 479,370 | 390,836 |
| | | 3,899,949 | 2,112,202 |

BECITT S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19.1. Transacciones Comerciales (continuación)

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se han reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

20. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (17 de Abril del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos el 17 de Abril del 2016 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados el 21 de Abril del 2016 por la Junta General de Accionistas.
