

ESNOGER S.A.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2015

Marzo 24, 2016

ABREVIATURAS:

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera
NIC = Normas Internacionales de Contabilidad
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA = Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
ESNOGER S.A.:**

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ESNOGER S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de ESNOGER S.A. al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otro auditor cuyo informe de fecha marzo 20 de 2015, contiene una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Administración de ESNOGER S.A. sobre los estados financieros

2. La Administración de ESNOGER S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las

circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

Opinión del Auditor

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de ESNOGER S.A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

5. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha. Como está indicado en la nota 1, existen situaciones que resultan en dudas sustanciales, sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha. Los estados financieros no incluyen ajustes que pudieren resultar de la resolución de esta incertidumbre.



SC-RNAE-2-698
Marzo 24, 2016
Guayaquil-Ecuador



Pablo Martillo A.
Socio
Registro # 31936

ESNOGER S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	9	52,141	261,308
Cuentas por cobrar comerciales y otras	10	73,068	26,735
Cuentas por cobrar relacionadas	16	<u>12,007</u>	<u>266,149</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>137,216</u>	<u>554,192</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	11	1,622,593	1,695,285
Activos biológicos	12	<u>988,000</u>	<u>611,665</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>2,610,593</u>	<u>2,306,950</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>2,747,809</u>	<u>2,861,142</u>

Ver notas a los estados financieros



Sra. Yrma Andrade
Gerente General



CPA. Angela Alvarado
Contadora

ESNOGER S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras	13	272,653	69,235
Cuentas por pagar relacionadas	16		45,276
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	14	<u>113,034</u>	<u>111,068</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>385,687</u>	<u>225,579</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas	16	513,295	1,101,514
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	15	<u>37,174</u>	<u>15,887</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>550,469</u>	<u>1,117,401</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>936,156</u>	<u>1,342,980</u>
PATRIMONIO			
Capital	17	800	800
Reservas	19	15,506	15,506
Otros resultados integrales	19	521,305	580,587
Resultados acumulados	19	<u>1,274,042</u>	<u>921,269</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>1,811,653</u>	<u>1,518,162</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,747,809</u>	<u>2,861,142</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Yrma Andrade
Gerente General


CPA. Angela Alvarado
Contadora

ESNOGER S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES			
ORDINARIAS		3,220,652	2,745,171
GANANCIA (PÉRDIDA) EN VALOR RAZONABLE ACTIVO BIOLÓGICO		376,335	(100,908)
COSTO DE VENTA	20	<u>(1,826,797)</u>	<u>(1,420,366)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>1,770,190</u>	<u>1,223,897</u>
Gastos de administración	20	<u>(1,170,399)</u>	<u>(991,054)</u>
Utilidad en operación		<u>599,791</u>	<u>232,843</u>
Otros ingresos, neto	12		43,014
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>8,204</u>	<u>(1,992)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>607,995</u>	<u>273,865</u>
Participación de trabajadores	21	<u>(34,749)</u>	<u>(32,844)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>573,246</u>	<u>241,021</u>
Impuesto a las ganancias	22	<u>(58,268)</u>	<u>(54,903)</u>
Utilidad del periodo		<u>514,978</u>	<u>186,118</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	15	<u>(1,481)</u>	
Resultado integral total del año		<u>513,497</u>	<u>186,118</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Yrma Andrade
Gerente General

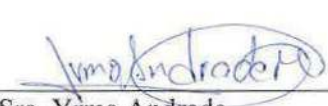

CPA. Angela Alvarado
Contadora

ESNOGER S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Resultados acumulados					
	Capital	Reservas	Otros resultados integrales	Por aplicación de las NIIF	Resultados	Total
ENERO 1 DE 2014	800		638,388	593,408	129,751	1,362,347
Cambios:						
Realización parcial de superávit de revaluación de propiedades y equipos, nota 19			(57,801)		57,801	
Apropiación, nota 19		15,506			(15,506)	
Utilidad del periodo					186,118	186,118
Transacción con los accionistas:						
Dividendos pagados, nota 18	—	—	—	—	(30,303)	(30,303)
DICIEMBRE 31 DE 2014	<u>800</u>	<u>15,506</u>	<u>580,587</u>	<u>593,408</u>	<u>327,861</u>	<u>1,518,162</u>
Cambios:						
Realización parcial de superávit de revaluación de propiedades y equipos, nota 19			(57,801)		57,801	
Ajuste en propiedades y equipos, nota 11					234	234
Utilidad del periodo					514,978	514,978
Otro resultado integral:						
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos, nota 15			(1,481)			(1,481)
Transacción con los accionistas:						
Dividendos pagados, nota 18	—	—	—	—	(220,240)	(220,240)
DICIEMBRE 31 DE 2015	800	15,506	521,305	593,408	680,634	1,811,653

Ver notas a los estados financieros


Sra. Yrma Andrade
Gerente General


CPA. Ángela Alvarado
Contadora

ESNOGER S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a cliente	3,226,957	2,780,237
Pagos a proveedores, empleados y otros	(2,913,475)	(2,285,670)
Ingresos (gastos) financieros, neto	8,204	(1,992)
Impuesto a las ganancias pagado	(58,268)	(54,903)
Otros ingresos, neto		19,950
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>263,418</u>	<u>457,622</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Venta de propiedades y equipo		30,730
Adquisiciones de propiedades y equipo	<u>(7,959)</u>	<u>(38,305)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(7,959)</u>	<u>(7,575)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Dividendos pagados	(85,273)	(30,303)
Pagos a relacionadas	<u>(379,353)</u>	<u>(402,498)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(464,626)</u>	<u>(432,801)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	<u>(209,167)</u>	<u>17,246</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>261,308</u>	<u>244,062</u>
Efectivo al final del periodo	<u><u>52,141</u></u>	<u><u>261,308</u></u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros


Sra. Yrma Andrade
Gerente General


CPA. Ángela Alvarado
Contadora

ESNOGER S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

(CONTINUACIÓN)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>514,978</u>	<u>186,118</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación, nota 11	80,885	63,779
Provisiones para jubilación patronal y desahucio, nota 15	21,041	11,793
(Ganancias) pérdidas en valor razonable de activo biológico, nota 12	(376,335)	100,908
Ganancia en venta de propiedades y equipos, nota 11		(23,064)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(46,333)	29,544
Gastos pagados por anticipado		1,000
Cuentas por pagar	68,451	23,680
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	1,966	63,864
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	(1,235)	
Total ajustes	<u>(251,560)</u>	<u>271,504</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>263,418</u>	<u>457,622</u>

Ver notas a los estados financieros


Sra. Yrma Andrade
Gerente General


CPA. Angela Alvarado
Contadora

ESNOGER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

ESNOGER S.A., con RUC 0992726431001 fue constituida mediante escritura pública el 15 de agosto de 2011 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Subdirector Jurídico de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.SC-IJ-DJC-G-11-0004614 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de agosto de 2011 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la ciudadela La Garzota, Av. Miguel Jijón y Tercer Pasaje 2-A Norte del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la producción y comercialización nacional de banano para la exportación.

Mediante resolución No. SCVS-INC.DNASD.2015.0094 de fecha abril 10 de 2015, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros declaró la intervención de ESNOGER S.A. con el objeto de supervigilar la marcha económica financiera y propiciar la corrección de ciertas situaciones constantes en el Memorando No. SCVS-INC-DNICAI-15-0245-M de marzo 3 de 2015, de la Dirección Nacional de Inspección, Control, Auditoría e Intervención; y el informe Jurídico constante en el Memorando No. SCVS-INC-DNASD-2015-0144 de marzo 26 de 2015 de la Dirección Nacional de Actos Societarios y Disolución. En esta resolución se designa interventor de ESNOGER S. A. al Ing. Com. Sergio Vicente Plaza Villavicencio. Desde el inicio de la intervención, la Administración de la Compañía ha presentado los descargos necesarios respecto a documentación solicitada por el interventor en sus informes sobre algunas situaciones encontradas, las cuales al 31 de diciembre de 2015, algunas han sido regularizadas y otras se encuentran en análisis por parte del Organismo de Control.

Es importante indicar que desde la intervención de ESNOGER S. A., las operaciones de siembra, cultivo y comercialización de banano en la Hacienda “Divino Niño” de 171.58 hectáreas, ubicadas en la parroquia Roberto Astudillo, cantón Milagro, Provincia del Guayas han venido operando normalmente y el total de la producción ha sido entregada a la Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. (UBESA), consecuentemente, hasta el 31 de diciembre de 2015 no tiene problemas de mercado y no utiliza financiamiento bancario.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará operando como negocio en marcha, los cuales prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de las transacciones, estos estados financieros no prevén la presentación, principalmente de los siguientes aspectos:

- En relación con los activos, su valor de realización sobre bases de liquidación o su disponibilidad para cancelar pasivos.
- En relación con los pasivos, los importes que podrían ser requeridos como consecuencia de reclamos o contingencias o los cambios que podrían ser requeridos respecto de su grado de prioridad y vencimiento.

- En relación con las cuentas patrimoniales, el efecto de los cambios que podrían ser requeridos. Los efectos legales sobre la situación patrimonial de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y por el año terminado en esa fecha de los procedimientos requeridos para la liquidación indicado precedentemente, no son factibles de ser determinados a la fecha.

Los asuntos antes mencionados resultan en dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha.

La administración es del criterio que ESNOGER S. A. seguirá operando como negocio en marcha para lo cual durante el año 2016, espera levantar la intervención de la Compañía a través de la atención de todos los descargos pendientes y envío de documentos adicionales solicitados por el interventor así como mantener el control de todos sus recursos a fin de lograr resultados sostenible que aseguren su continuidad.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las mismas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reserva de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y banco – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en una cuenta bancaria local.

Activos y Pasivos Financieros:

Se reconocen cuando la entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros de la compañía se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos o contratación

de pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros de la compañía, al momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros se clasifican como activos y pasivos corrientes si se esperan cobrar o pagar por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario, se contabilizan como activos y pasivos no corrientes.

- **Clasificación de Activos financieros** - Se clasifican en "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo costos de transacción y otros costos) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (cuentas por cobrar comerciales, saldo bancario y efectivo, anticipos a proveedores y cuentas por cobrar relacionadas) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva.

Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros designados al costo son revisados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- ✓ Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- ✓ Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- ✓ La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 30 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar comercial es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir se reconoce en el resultado del período.

- ***Clasificación de los Pasivos Financieros*** - Los pasivos financieros son clasificados como 'otros pasivos financieros'.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (cuentas por pagar comerciales y relacionadas y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo los costos de transacción y otros costos) estimados a lo

largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

Propiedades y equipos –

- **Reconocimiento y medición posterior**

- a) **Reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- b) **Medición posterior**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, son registradas al costo o su importe revaluado según corresponda menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de las propiedades y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de superávit de revaluación de propiedades y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de las propiedades y equipos incluido en el patrimonio es transferido totalmente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja o venta del activo. No obstante, parte del superávit es transferido a medida que el activo es utilizado por la compañía, en ese caso, corresponderá a la depreciación del superávit contabilizado en el activo en mención durante cada período.

Los efectos de la revaluación de propiedades y equipo, sobre el impuesto a la renta, se contabilizan y revelan de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se contabilizan en los resultados en el período en que se incurre.

- **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Instalaciones	10 años	Con valor residual
Vehículos	5 años	Con valor residual
Edificio	50 años	Con valor residual
Maquinarias	10 años	Con valor residual
Equipos de computación	3 años	Con valor residual
Muebles de oficina	10 años	Con valor residual

- **Retiro o venta de propiedades y equipo**

La ganancia o pérdida que surja de la venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del periodo.

En caso de venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- **Deterioro del valor de las propiedades y equipos**

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de las propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados al valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se determinó deterioro de propiedades y equipos.

Activos biológicos

Las plantaciones de banano se miden al valor razonable menos los costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta.

El valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta se determinan en base a estudios técnicos realizados por profesionales independientes, las cuales se realizan periódicamente para asegurar que su importe en libros no difiera de su valor razonable. Los activos biológicos que estén físicamente en la tierra se reconocen y miden a su valor razonable por separado de los terrenos; estos últimos se presentan en propiedades y equipo.

Las ganancias o pérdidas surgidas por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico se registran en los resultados del periodo en que se origine, bajo el concepto de otros ingresos.

Impuestos a la renta único – De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, los ingresos provenientes de la producción y venta local de banano de la Compañía, están sujetos a un impuesto a la renta único cuya tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, y no podrá calcularse con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa de impuesto y el rango de cajas es el siguiente:

Rango de cajas	Tarifa
De 1 a 500	1%
De 501 a 1.000	1.25%
De 1001 a 3.000	1.50%
De 3.001 en adelante	2%

Este impuesto a la renta único es registrado como crédito tributario al momento de la emisión del comprobante de retención por parte del cliente, quién paga mensualmente. Al cierre de los estados financieros, el importe total de retenciones es reconocido como impuesto a la renta con crédito a cuentas por pagar impuesto corriente.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
 - a) **Participación de trabajadores:** La Compañía reconoce 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 menos la ganancia en valor razonable del activo biológico de acuerdo con disposiciones legales.
 - b) **Vacaciones:** se registran con cargo a los resultados del año correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan con cargo a los resultados del año y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo al gasto de administración aplicando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.31% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen condiciones que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son: la tasa de descuento financiero, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, tasa de inflación tasa de interés actuarial, tasa mínima de rendimiento de las inversiones, entre otras.

La ganancia o pérdida por planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) se incluyen en el otro resultado integral (cuenta patrimonial) en el periodo que se incurre, según el referido estudio actuarial.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de banano se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y 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. Los ingresos de actividades ordinarias se calculan 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.

Costos y gastos – Se registran al costo histórico. 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 en el que se conocen.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- **La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 3.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA NUEVAS Y REVISADAS EN EL AÑO ACTUAL:

- a) **Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas en el año actual:** Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son de aplicación efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente.

- **Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos: Contribuciones de Empleados.** La Compañía ha aplicado las modificaciones a esta norma por primera vez en este año. Antes de las modificaciones, la Compañía reconocía las contribuciones discrecionales de los empleados, a los planes de beneficios definidos, como una reducción del costo del servicio, cuando se pagaban las contribuciones a los planes, y se reconocían las contribuciones de los empleados especificados en los planes de beneficios definidos como una reducción del costo del servicio cuando se prestaban los servicios. Las modificaciones requieren que la Compañía contabilice las contribuciones de los empleados de la siguiente manera:

- ✓ Las contribuciones discrecionales de los empleados se contabilizan como una reducción del costo del servicio al momento del pago a los planes.
- ✓ Las contribuciones de los empleados especificadas en los planes de beneficios definidos se contabilizan como la reducción del costo del servicio, sólo si tales contribuciones están vinculadas a los servicios. Específicamente, cuando el importe de dicha contribución depende del número de años de servicio, la reducción de costo del servicio se realiza mediante la asignación de las contribuciones a los períodos de servicio en la misma manera que los beneficios son atribuidos. Por otro lado, cuando dichas contribuciones se determinan con base en un porcentaje fijo del salario (es decir, independiente del número de años de servicio), la Compañía reconoce la reducción del costo de servicio en el período en que se prestan los servicios relacionados.

Estas modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros de la Entidad.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012 y Ciclo 2011-2013

La Compañía ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2010-2012 y ciclo 2011-2013 por primera vez en el presente año. Una de las mejoras anuales aclara la redacción de la NIC 16 “Propiedades, Planta y Equipos” respecto a la aplicación del método de revaluación en casos en los que el valor residual, la vida útil o el método de depreciación han sido estimados nuevamente antes de una revaluación. La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido algún impacto en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

- b) **Normas nuevas y revisadas aplicables emitidas pero aún no efectivas:** Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas aplicables que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	En septiembre de 2015, el IASB prolongó la fecha efectiva de la NIIF 15 un año más, a enero 1, 2018.
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014	Enero 1, 2016

6. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos en banco.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en banco.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito debido a que su cartera de clientes está compuesta por una empresa que goza de un alto prestigio en el sector bananero y no ha presentado indicios de incumplimiento en sus obligaciones.

Riesgo de liquidez: La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto plazo y largo plazo.

La Compañía considera que el riesgo de liquidez es bajo en razón que en la actualidad mantiene reservas, facilidades financieras y préstamos adecuados, con lo cual puede cubrir cualquier necesidad financiera.

Riesgo de tasa de interés: El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La Compañía considera que el riesgo de tasas de interés es baja en razón de que no mantiene créditos bancarios.

Gestión de capital: El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar que esta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la compañía.

Estimación del valor razonable de instrumentos financieros: Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo; o en ausencia del mercado principal en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

El efectivo y banco, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar se aproximan a sus respectivos importes en libro debido, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

7. CORRECCIÓN DE ERRORES DE AÑOS ANTERIORES

Los estados financieros al 1 de enero de 2014, fueron reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 31 de diciembre de 2014, afectando las siguientes cuentas:

- **Otros resultados integrales:** Representa el superávit de revaluación de las propiedades y equipos por US\$696,189 de la Hacienda Divino Niño ubicada en el cantón de Milagro, Provincia del Guayas contabilizados de acuerdo con la técnica contable vigente al 31 de diciembre de 2013. El referido importe se presenta neto de US\$57,801 por la realización parcial de la revaluación de las propiedades y equipos del año 2013 transferido a los resultados acumulados.
- **Propiedades y equipos:** Corresponde a la insuficiencia en depreciaciones acumuladas por US\$47,997 originadas principalmente por la no consideración de instalaciones durante los años 2012 y 2013, los cuales fueron ajustados con cargo a la cuenta Resultados Acumulados por Aplicación de las NIIF.

8. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre 31	porcentual
2013	3
2014	4
2015	5

9. EFECTIVO Y BANCO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja	100	
Banco (1)	<u>52,041</u>	<u>261,308</u>
Total	<u>52,141</u>	<u>261,308</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan fondos mantenidos en una cuenta corriente con un banco local.

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	58,130	3,083
Comerciales (2)	14,443	20,748
Anticipos a proveedores	400	2,706
Otras cuentas por cobrar	<u>95</u>	<u>198</u>
Total	<u>73,068</u>	<u>26,735</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan retenciones en la fuente las cuales se liquidan en el momento del pago del impuesto a la renta corriente en abril de 2016.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan valores por cobrar a clientes por la venta de banano, con vencimiento de hasta 30 días plazos y no generan intereses.

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terreno	984,040	984,040
Instalaciones	758,940	758,940
Edificios	76,472	76,472
Vehículos	46,910	46,910
Maquinarias	8,613	654
Equipos de computación	6,799	6,799
Muebles de oficina	<u>2,313</u>	<u>2,313</u>
Total	1,884,087	1,876,128
Depreciación acumulada	<u>(261,494)</u>	<u>(180,843)</u>
Neto	<u>1,622,593</u>	<u>1,695,285</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Saldo al inicio del año	1,695,285	1,728,425
Adquisiciones	7,959	38,305
Venta		(7,666)
Ajuste de año anterior	234	
Depreciación	<u>(80,885)</u>	<u>(63,779)</u>
Saldo al fin del año	<u>1,622,593</u>	<u>1,695,285</u>

12. ACTIVO BIOLÓGICO

Los activos biológicos de la Compañía están compuestos por plantaciones de 169.82 hectáreas, de banano, las cuales están localizadas en el cantón Milagro.

El movimiento de activo biológico al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Saldo al inicio del año	611,665	712,573
Ganancia (pérdida) en valor razonable	<u>376,335</u>	<u>(100,908)</u>
Saldo al fin del año	<u>988,000</u>	<u>611,665</u>

13. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Dividendos por pagar, nota 18	134,967	
Impuesto a la renta corriente, nota 22	58,268	
Proveedores (1)	54,756	50,256
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	17,003	14,788
Otras cuentas por pagar	4,535	2,209
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>3,124</u>	<u>1,982</u>
Total	<u>272,653</u>	<u>69,235</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y sus vencimientos se encuentran dentro de las condiciones normales de créditos.

14. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... U.S. dólares ...	
Participación de utilidades, nota 21	40,950	39,049
Décimacuarta remuneración	35,121	34,135
Sueldos y salarios	24,010	22,389
Vacaciones	9,849	11,437
Décimatercera remuneración	<u>3,104</u>	<u>4,058</u>
Total	<u>113,034</u>	<u>111,068</u>

15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... U.S. dólares ...	
Jubilación Patronal	26,586	2,627
Desahucio	<u>10,588</u>	<u>13,260</u>
Total	<u>37,174</u>	<u>15,887</u>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	... U.S. dólares ...			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	2,627	13,260	631	3,463
Provisiones del año	11,146	9,895	1,996	9,797
Pérdida actuarial del año	12,813	(11,332)		
Pago	<u> </u>	<u>(1,235)</u>	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al fin del año	<u>26,586</u>	<u>10,588</u>	<u>2,627</u>	<u>13,260</u>

16. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un detalle de los saldos pendientes de cobro y pago al 31 de diciembre de 2015 y 2014, con partes y compañías relacionadas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... U.S. dólares ...	
Cuentas por cobrar a corto plazo:		
Banadin S.A.	12,007	11,825
Briholsa S.A. (1)		228,840
Corpsobek S.A. (1)	<u> </u>	<u>25,484</u>
Total	<u>12,007</u>	<u>266,149</u>

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Cuentas por pagar a corto plazo:		
Banadin S.A.	_____	<u>45,275</u>
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Guido Cabrera Rojas (2)	<u>513,295</u>	<u>1,101,514</u>
Total	<u>513,295</u>	<u>1,146,789</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, representan valores por entregados en calidad de préstamos a las compañías relacionadas y no generan intereses, los cuales fueron recuperados durante el año 2015.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde un préstamo a un accionista a tres años plazo y tasa de interés del 1% anual.

17. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, capital está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

18. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante Acta de la Junta General de Accionista de marzo 26 de 2015 y marzo 20 de 2014, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la Compañía, correspondiente al saldo de las utilidades desde los años 2012 al 2014 por US\$30,303 y US\$220,240 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015, existe un saldo pendiente de pago por US\$134,967.

19. RESERVAS, OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2015, el saldo acumulado de la reserva legal asciende a US\$10,694.

Reserva Facultativa – La Ley de Compañías establece que se podrá acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, la compañía ha establecido el porcentaje del 5%, el mismo que se deduce después de la reserva legal. Al 31 de diciembre de 2015, el saldo acumulado de la reserva facultativa asciende a US\$4,812.

Otros resultados integrales:

- i) **Superávit por revaluación de propiedades y equipos** – Representa el efecto de los ajustes resultantes de la revaluación de los bienes por US\$698,113 de la Hacienda Divino Niño ubicada en el cantón de Milagro, Provincia del Guayas contabilizados al 31 de diciembre de 2013 de acuerdo con la técnica contable vigente. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha transferido a la cuenta resultados acumulados US\$173,403 por realización parcial de la revaluación de las propiedades y equipos desde el año 2013 hasta el 2015.
- ii) **Pérdidas netas actuariales por planes de beneficios definidos** – Corresponden a pérdidas originadas en provisiones por jubilación patronal y desahucio reconocidas en base al estudio actuarial correspondiente, nota 15. Al 31 de diciembre de 2015, la pérdida acumulada asciende a US\$1,481.

Resultados acumulados - Por la aplicación de las "NIIF" - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación de las "NIIF", un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

20. COSTOS DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Costos de venta:		
Insumos, materiales y suministros	1,056,680	763,577
Beneficios a empleados	578,772	446,174
Pagos otros bienes y servicios	113,161	147,474
Depreciación	<u>78,184</u>	<u>63,141</u>
Total	<u>1,826,797</u>	<u>1,420,366</u>
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	312,670	304,537
Mantenimientos y reparaciones	279,904	281,120
Transporte y movilización	196,279	168,738
Materiales y suministros	121,486	79,660
Pagos otros bienes y servicios	113,841	48,570
Impuestos, contribuciones y otros	50,195	43,324
Combustibles y lubricantes	33,639	28,319
Honorarios profesionales	27,587	18,243
Jubilación patronal y desahucio	21,041	11,793
Servicios públicos	11,056	6,112
Depreciación	<u>2,701</u>	<u>638</u>
Total	<u>1,170,399</u>	<u>991,054</u>

21. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores fueron como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>. . . U.S. dólares . . .</u>	
Saldo al inicio del año	39,049	18,872
Provisión del año	34,749	32,844
Pagos efectuados	<u>(32,848)</u>	<u>(12,667)</u>
Saldo al fin del año (1)	<u>40,950</u>	<u>39,049</u>

Al 31 de diciembre del 2015, incluye US\$6,201 proveniente del año 2013 originados en la declaración sustitutiva del referido periodo.

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De conformidad con disposiciones legales, las empresas sujetas al Impuesto a la Renta Único la tarifa del año 2015 y 2014, será dentro de un rango entre el 1% y el 2% sobre las ventas brutas de banano.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía en el año 2011 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013, 2014 y 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

23. COMPROMISO

Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. (UBESA) – En junio 18 de 2014, ESNOWER S.A. celebró un contrato de compraventa obligatoria de bananos destinados a la exportación para venderle en exclusividad desde julio 1 de 2014 hasta diciembre 31 de 2015, la totalidad de la producción de bananos que obtenga de las actuales plantaciones de la Hacienda “Divino Niño” y de las plantaciones que pudieran formarse en el futuro previo consentimiento de UBESA. Los términos de este contrato incluyen principalmente lo siguiente:

- Comprar semanalmente, únicamente 95 cajas por cada 105 cajas que ESNOWER S. A. haya vendido en promedio semanalmente a UBESA de las semanas 1 a la 26. A su vez, UBESA tendrá la opción de comprar los excedentes de banano que por encima de la proporción antes indicada, se produzcan en la Hacienda “Divino Niño” de la semana 27 en adelante.
- Entregar banano de primera calidad, esto es: bananos verdes, limpios, bien empacados de la edad, calibración y demás indicaciones incluidas en las cartas de cortes y empaque. Las cajas que no cumplan con la calidad serán rechazadas. UBESA podrá demandar la terminación del contrato caso de incumplimiento.

- Se pagará el precio mínimo fijado oficialmente por las Autoridades Gubernamentales por el banano de primera calidad. UBESA se reserva el derecho de establecer bonificaciones voluntarias y revocables. El valor será pagado dentro del tiempo establecido en las Leyes y Reglamentos vigentes.
- Si UBESA dejare de comprar por causas diferentes a fuerza mayor o caso fortuito, le pagará a ESNoger S.A. US\$2 por cada caja de banano, siempre que no haya vendido a terceros.
- Si ESNoger por negligencia o decisión unilateral de terminar o incumplir el contrato entregare a UBESA una cantidad menor que el 90% del total de cajas ordenadas, pagará a UBESA por concepto de falso flete y falla en el mercado, por cajas no entregadas referidas a 19.5Kg. netos de peso promedio (22 XU), lo siguiente:
 - ✓ Si se trata de cajas destinadas a Puerto de los Estados Unidos de Norte América US\$2.30 por caja;
 - ✓ Si se trata de cajas destinadas a otros puertos US\$3.50 por caja.
 - ✓ Si las cajas ordenadas sean distintas, tales indemnizaciones se modificarán en proporción al peso que dichas cajas tengan, en relación a las primeramente nombradas.
- Las cajas, materiales de empaque y paletización serán entregadas a ESNoger S. A. quién asumirá el costo de transporte de los mismos.
- ESNoger S. A. se obliga a no vender banano a terceros sin el consentimiento expreso de UBESA.
- La Compañía se compromete a entregar una contribución de US\$0,04 por cada caja de bananos aptos para la exportación y vendidas a favor de Fundación Demos Ayuda a los Ecuatorianos "DALE", la cual será descontada de sus liquidaciones o cualquier otro rubro que UBESA le adeude a ESNoger S. A.

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía registró ingresos relacionados con este contrato de venta por US\$3,220,652.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (marzo 24 de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de ESNoger S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

* * *