

HUESCA S.A.

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013

HUESCA S.A.

Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Página

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	4
Estados de Situación Financiera	6
Estados del Resultado Integral.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10
1. Entidad Informante.....	10
2. Políticas Contables Significativas	10
2.1 Declaración de Cumplimiento de las NIIF para las PYMES.....	10
2.2 Autorización para Publicación de los Estados Financieros.....	11
2.3 Moneda Funcional.....	11
2.4 Activos Financieros	11
2.5 Pasivos Financieros	12
2.6 Inventarios	12
2.7 Activos Biológicos	12
2.8 Propiedades, Planta y Equipos	13
2.9 Deterioro del Valor de los Activos	14
2.10 Beneficios a Corto Plazo a los Empleados	14
2.11 Gasto de Impuesto a la Renta Corriente	14
2.12 Impuesto a la Renta Diferido	15
2.13 Impuesto al Valor Agregado (IVA)	15
2.14 Beneficios Definidos a los Empleados.....	15
2.15 Beneficios a los Empleados por Terminación.....	16
2.16 Provisiones y Contingencias	16

2.17	Capital Pagado.....	16
2.18	Reserva Legal.....	16
2.19	Otro Resultado Integral	17
2.20	Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF	17
2.21	Corrección de Errores de Períodos Anteriores	17
2.22	Distribución de Dividendos.....	17
2.23	Ventas de Banano.....	18
2.24	Costo de Ventas de Banano.....	18
2.25	Pagos por Arrendamiento	18
2.26	Participación de Trabajadores.....	18
2.27	Juicios y Estimaciones Contables Significativas.....	18
2.28	Eventos Posteriores	20
3.	Efectivo	20
4.	Depósito a Corto Plazo	21
5.	Clientes y Otras Cuentas por Cobrar.....	21
5.1	Clientes	21
5.2	Anticipos a Proveedores	21
5.3	Estimación del Deterioro del Valor de Clientes.....	22
6.	Activos por Impuestos Corrientes.....	22
6.1	IVA Pagado y Retenciones en la Fuente de IVA	22
6.2	Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	22
7.	Inventarios	23
8.	Activos Biológicos	23
9.	Propiedades, Planta y Equipos	24
10.	Otros Activos.....	25
11.	Préstamos Bancarios	25
12.	Proveedores y Otras Cuentas por Pagar.....	26
13.	Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas	26
13.1	Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas	26
13.2	Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas.....	27
13.3	Transacciones con Partes Relacionadas.....	27
14.	Beneficios a Corto Plazo a los Empleados	28
15.	Pasivos por Impuestos Corrientes.....	28
15.1	Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	28
15.2	Impuesto a la Renta de la Compañía	28
16.	Beneficios Definidos a los Empleados.....	29
17.	Obligaciones por Arrendamientos Operativos	29

18.	Impuesto a la Renta	30
18.1	Gasto de Participación de Trabajadores	30
18.2	Gasto de Impuesto a la Renta.....	30
18.3	Dividendos en Efectivo.....	30
18.4	Precios de Transferencia	31
18.5	Revisión Tributaria	31
19.	Capital Pagado.....	31
20.	Corrección de Errores de Períodos Anteriores	31
21.	Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF	34
22.	Costo de Ventas.....	35
23.	Gastos de Administración	36
24.	Gastos Financieros	37
25.	Otros Ingresos (Gastos)	37
26.	Gestión de Riesgos	37
26.1	Riesgo de Mercado	37
26.2	Riesgo Climáticos y Otros	38
26.3	Riesgo de Liquidez.....	38
27.	Gestión de Capital.....	38
28.	Eventos Posteriores	38

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
HUESCA S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HUESCA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia de **HUESCA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES); y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Dichas normas requieren que cumplamos los requisitos éticos, y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el objetivo de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de distorsiones significativas.
4. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados financieros, debido a fraudes o errores. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor considera el control interno existente en la Compañía en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno vigente en la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones relevantes hechas por la Gerencia son razonables, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.
5. Consideraremos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión sin Salvedad

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HUESCA S.A.** al 31 de Diciembre del 2013, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Énfasis de Asuntos

7. Como está descrito la Nota 20 a los estados financieros, al 31 de Diciembre del 2013 la Compañía efectuó la corrección de errores de omisiones e inexactitudes significativas incurridas en la preparación de los estados financieros por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a NIIF para las PYMES, al no emplear información que estaba disponible cuando dichos estados financieros fueron emitidos.

En el 2013, estos errores significativos han sido corregidos de forma retroactiva, reexpresando la información comparativa correspondiente al período 2012 y los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio de ese período.

8. Los estados financieros de **HUESCA S.A.** por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012, antes de la reexpresión mencionada en el párrafo 7 anterior, fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión sin salvedad sobre esos estados financieros, con fecha 30 de Marzo del 2013.



SC – RNAE-2 No. 508



Raúl G. Ortiz - Socio
RNCPA No. 12582

28 de Marzo del 2014

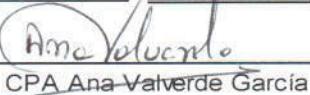
Estados de Situación Financiera

Expresados en Dólares de E.U.A.

El 31 de Diciembre	Notas	2013	Reexpresado (Nota 20) 2012
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo	3	18,828	116,085
Depósito a corto plazo	4	10,000	0
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	139,537	108,336
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13.1	11,020	8,518
Activos por impuestos corrientes	6	82,833	137,107
Inventarios	7	33,097	36,012
Activos biológicos	8	1,169,490	1,027,160
Seguros pagados por anticipado		11,715	0
Total Activos Corrientes		1,476,520	1,433,218
Activos no Corrientes			
Propiedades, planta y equipos	9	2,320,067	2,435,247
Otros activos	10	14,430	14,430
Activo por impuesto diferido	2.12	0	0
Total Activos no Corrientes		2,334,497	2,449,677
Total Activos		3,811,017	3,882,895
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Préstamos bancarios	11	163,107	88,343
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	126,008	42,719
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13.2	821,440	287,501
Beneficios a corto plazo a los empleados	14	116,086	89,059
Pasivos por impuestos corrientes	15	10,267	31,489
Total Pasivos Corrientes		1,236,908	539,111
Pasivos no Corrientes			
Préstamos bancarios	11	216,220	248,114
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13.2	0	781,366
Beneficios definidos a los empleados	16	232,000	187,952
Pasivo por impuesto diferido	2.12	0	0
Total Pasivos no Corrientes		448,220	1,217,432
Total Pasivos		1,685,128	1,756,543
Patrimonio			
Capital pagado	19	150,000	150,000
Reserva legal		24,431	21,897
Otro resultado integral		0	0
Utilidades retenidas		1,951,458	1,954,455
Total Patrimonio		2,125,889	2,126,352
Total Pasivos y Patrimonio		3,811,017	3,882,895


Econ. Henri De Reiset

Gerente General


CPA Ana Valverde García

Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados del Resultado Integral

Expresados en Dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de Diciembre	Notas	2013	Reexpresado (Nota 20) 2012
Actividades Continuadas			
Ingresos de Actividades Ordinarias			
Ventas de bienes y servicios		3.196.126	2.828.584
Costo de Ventas	22	(2.560.614)	(2.820.571)
Utilidad Bruta		635.512	8.013
Gastos			
Administración	23	(476.276)	(418.645)
Financieros	24 y 13.3	(76.062)	(80.215)
Otros ingresos (gastos) - neto	25	6.183	9.133
		(546.155)	(489.727)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		89.357	-481.714
Participación de Trabajadores	18.1	(13.404)	(3.254)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		75.953	-484.968
Impuesto a la Renta	18.2	(64.359)	(56.533)
Utilidad Neta		11.594	-541.501
Otro Resultado Integral		0	0
Resultado Integral Total del Año		11.594	-541.501



Econ. Henri De Reiset

Gerente General



CPA Ana Valverde García

Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio

Expresados en Dólares de E.U.A.											
Notas	Capital Pagado			Aumento de Capital en Trámite	Reserva Legal	Reservas Facultativas	Reserva de Capital	Total Reservas	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas	
										Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF (Nota 21)	
1 de Enero del 2012, antes informado	150.000	14.149	15.142	2.756	161.050	178.948	0	0	0	67.733	410.830
Resultados adopción NIIF antes informado	0	0	0	(2.756)	(161.050)	(163.806)	0	543.518	0	543.518	379.712
Corrección de errores de períodos anteriores	20	0	0	0	0	0	163.806	1.654.164	134.465	1.952.435	1.952.435
1 de Enero del 2012, reexpresado	150.000	14.149	15.142	0	0	15.142	163.806	2.197.682	202.198	2.563.686	2.742.977
Aumento de capital en trámite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos	0	(14.149)	0	0	0	0	0	0	(60.975)	(541.501)	(75.124)
Utilidad neta, 2012	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-541.501
Transferencia a reservas facultativas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31 de Diciembre del 2012, reexpresado	150.000	0	15.142	0	0	15.142	163.806	2.197.682	-400.278	1.961.210	2.126.352
Aumento de capital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	-12.057	(12.057)	(12.057)
Utilidad neta, 2013	0	0	0	0	0	0	0	0	11.594	11.594	11.594
Transferencia a reserva legal	0	0	2.534	0	0	2.534	0	0	-2.534	-2.534	0
31 de Diciembre del 2013	150.000	0	17.676	0	0	17.676	163.806	2.197.682	-403.275	1.958.213	2.125.889

Henri De Reiset
Econ. Henri De Reiset
Gerente General

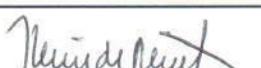
Anne Valverde García
CPA Anne Valverde García
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de Flujos de Efectivo

Expresados en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre	Notas	2013	Reexpresado (Nota 20) 2012
Flujos de Efectivo de Actividades de Operación			
Recibido de clientes por ventas y anticipos		3,172,010	2,838,885
Recibido de (entregado a) partes relacionadas		(2,502)	(209)
Pagado a proveedores, empleados y otros		(2,699,787)	(2,894,813)
Intereses pagados		(76,062)	(80,215)
Impuesto a la renta pagado		(64,359)	(56,533)
Otros ingresos (gastos)		6,183	9,133
Efectivo neto generado (usado) por actividades de operación		335,483	(183,752)
Flujos de Efectivo de Actividades de Inversión			
Pagado por compras de equipos		(63,796)	(168,546)
Recibido por ventas de equipos		0	0
(Aumento) en activos biológicos		(142,330)	0
Pagado por Compras de software		0	0
(Aumento) en Inversiones Temporales		(10,000)	0
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		(216,126)	(168,546)
Flujos de Efectivo de Actividades de Financiamiento			
Nuevos préstamos bancarios		130,000	34,000
Pago de préstamos bancarios		(87,130)	(14,134)
Dividendos pagados		(12,057)	(60,975)
Pago a partes relacionadas		(247,427)	449,799
Efectivo neto (usado) por actividades de financiamiento		(216,614)	408,690
Aumento (Disminución) en Efectivo			
Efectivo al principio del año		(97,257)	56,392
Efectivo al final del año		116,085	59,693
		18,828	116,085
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto			
Generado por Actividades de Operación			
Utilidad (perdida) neta		11,594	(541,501)
Ajustes por transacciones que no requieren efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		174,534	171,516
Beneficios definidos de empleados		44,048	43,431
Deterioro de clientes		25,407	0
Cambios en el capital de trabajo, neto			
(Aumento) disminución de clientes y otras cuentas por cobrar		(52,166)	146,782
(Aumento) de cuentas por cobrar a partes relacionadas		(2,502)	(209)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		54,274	(19,063)
Aumento de inventarios		2,915	98,446
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		71,574	(70,585)
Aumento (disminución) en beneficios a corto plazo de empleados		27,027	(5,554)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(21,222)	(7,015)
Efectivo neto generado (usado) por actividades de operación		335,483	(183,752)


Econ. Henri De Reiset
Gerente General


CPA Ana Valverde Garcia
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Notas a los Estados Financieros

Expresadas en Dólares de E.U.A.

Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Entidad Informante

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Guayaquil - Ecuador en Agosto de 1988. Su actividad principal es el cultivo de banano en la Hacienda "GUARUMAL" de su propiedad, de 231 hectáreas aproximadamente, ubicada en la parroquia BABA del Cantón Babahoyo.

El principal accionista de la Compañía es el Sr. Philippe De Reiset, de nacionalidad francesa, con una participación accionaria del 60%.

En el 2013 y 2012, la producción de banano de la Compañía ha sido vendida principalmente a NELFRANCE y BANANEC.

Una de las direcciones registradas de la Compañía es la Av. Nueve de Octubre 109 y Malecón Simón Bolívar, Guayaquil.

Al 31 de Diciembre del 2013, el número de trabajadores en relación de dependencia de la Compañía es de 213 (2012: 212).

La Compañía opera en Ecuador, un país que en Marzo del 2000 adoptó el dólar de E.U.A. como unidad monetaria. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de Enero a Diciembre) en los últimos cinco años:

31 de Diciembre	%
2013	2.70
2012	4.16
2011	5.41
2010	3.33
2009	4.31

2. Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento de las NIIF para las PYMES

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Notas a los Estados Financieros

2.2 Autorización para Publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 14 de Marzo del 2014; y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

2.3 Moneda Funcional

Los estados financieros de la Compañía son presentados en Dólares de E.U.A., moneda del entorno económico principal en que la entidad opera y de curso legal en el Ecuador.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

2.4 Activos Financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales acordados con el deudor.

Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del activo financiero menos los reembolsos del principal; más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de recuperación se amplían más allá de las condiciones de crédito normales; y, menos cualquier disminución por deterioro del valor.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos derivados del activo expiran o son transferidos junto con los riesgos y beneficios relacionados.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no serán recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los activos financieros de la Compañía son:

- **Efectivo**, constituido por el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos que no generan intereses, exceptuando a los depósitos en cuenta de ahorros.
- **Clientes y otras cuentas por cobrar**, generados principalmente por las ventas que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.

Notas a los Estados Financieros

2.5 Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la Compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente a su valor razonable menos los costos directos atribuidos a la transacción.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos se miden al costo amortizado, esto es el valor inicial del pasivo financiero menos los reembolsos del principal e intereses; y, más la acumulación de cualquier diferencia entre el valor inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, calculada con el método de la tasa de interés efectiva cuando los plazos de pago se amplían más allá de las condiciones de crédito normales.

El interés implícito y el interés acordado con el acreedor son registrados como gastos financieros del período en que son devengados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales se pagan o está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo.

Los pasivos financieros de la Compañía son:

- **Préstamos bancarios**, generados por préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.
- **Proveedores y otras cuentas por pagar**, generados principalmente por la compra de inventarios y servicios que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses.
- **Préstamos de accionistas**, generados principalmente por la sustitución de deudor en la compra de la hacienda, recepción de fondos en calidad de préstamos, sin fecha específica de vencimiento ni intereses.

2.6 Inventarios

Los inventarios comprados a terceros, constituidos principalmente por materiales de enfunde, fertilizantes, combustibles y suministros y materiales, se valorizan al costo o al valor estimado de realización, el menor.

El costo de los inventarios se basa en el método promedio, e incluye el precio de compra pagado al proveedor.

El valor estimado de realización fue determinado en base del precio de venta neto de descuentos en el curso ordinario del negocio, menos los gastos de distribución y venta.

2.7 Activos Biológicos

Los activos biológicos consisten en plantaciones de banano, cultivos de ciclo corto, cuya transformación biológica es gestionada por la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

Las plantaciones de banano se valoran a su valor razonable menos los gastos estimados para la venta, determinado por un perito valuador independiente. Los gastos de venta son los gastos asociados con la propia transacción de venta, tales como las comisiones que se deben pagar a intermediarios y los impuestos y gravámenes sobre las transferencias que serían asumidos por la Compañía.

Las ganancias o pérdida surgidas por los cambios en el valor razonable menos los gastos estimados de venta de los activos biológicos se reconocen en resultados del período en que tienen lugar.

Los costos de cultivo tales como fertilizantes, riego, control de plagas, cuidado del racimo y otros costos indirectos de producción; así como los gastos de cosecha son registrados como gastos cuando se incurren en ellos.

Los productos agrícolas cosechados que proceden de los activos biológicos consisten en racimos de banano de aproximadamente 12 o 13 semanas de edad. Las actividades de cosecha o corte de la fruta son coordinadas con las actividades de embarque o venta de la misma, por lo que los racimos cortados son sometidos inmediatamente a las actividades de desflore, desmane, lavado, selección, pesado, etiquetado, tratamiento químico, empaque, embarque y venta de la fruta.

En consecuencia, los gastos de empaque y transporte de la fruta desde la hacienda al Puerto de Guayaquil al pie del buque, son registrados en los gastos del período en que se incurren en ellos.

2.8 Propiedades, Planta y Equipos

Los terrenos, edificios, obras de infraestructura, sistemas de riego, maquinarias y equipos y vehículos se miden a su costo atribuido, representado por su valor razonable en la fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, determinado por un perito valuador independiente, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Las compras de terrenos, edificios, obras de infraestructura, sistemas de riego, maquinarias y equipos y vehículos a partir del 1 de Enero del 2011, fecha de adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, se miden al costo histórico de adquisición.

Los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación y construcciones en curso, se miden a su costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor.

Cuando un componente importante de una partida de equipo posee una vida útil distinta al de la partida, es registrado como una partida separada.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del período en el que estos gastos se incurren.

Notas a los Estados Financieros

El costo de las propiedades, planta y equipos depreciables, después de deducir su valor residual estimado, se deprecia por el método de línea recta a partir del mes siguiente al de su compra, durante el período estimado de vida útil.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, en cada período contable sobre una base prospectiva.

Cualquier ganancia o pérdida en la venta de un elemento de propiedades, planta y equipos se reconoce en resultados.

2.9 Deterioro del Valor de los Activos

Los activos sujetos a depreciación se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo).

Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

2.10 Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

Los beneficios a corto plazo a los empleados están constituidos por el aporte patronal, fondo de reserva, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y participación de trabajadores, estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador; y son medidos sobre bases no descontadas y reconocidos como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

2.11 Gasto de Impuesto a la Renta Corriente

El gasto de impuesto a la renta corriente es el impuesto que a partir del ejercicio fiscal 2012, según el artículo 27 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, se calcula en función del 2% del total de las ventas brutas. En ningún caso el precio de los productos transferidos puede ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplica también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

Los compradores locales de la fruta actúan como agentes de retención y efectúan una retención equivalente a la tarifa mencionada. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituye crédito tributario. La Compañía está exenta de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

Los ingresos, costos y gastos pertenecientes a actividades económicas adicionales a la producción de banano, deben tributar aplicando a la utilidad o pérdida imponible que resulte de esas actividades, la tasa de impuesto a la renta del 22% (2012: 23%).

Notas a los Estados Financieros

2.12 Impuesto a la Renta Diferido

La Sección 29 “Impuesto a las Ganancias” de la NIIF para las PYMES requiere la medición y registro del impuesto a la renta cobrado por las autoridades fiscales en relación con la utilidad fiscal que surge de los ingresos de actividades ordinarias imponible menos los gastos deducibles fiscalmente.

Asimismo, esta Sección requiere la medición y registro del impuesto diferido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El artículo 27 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, agregado por el artículo 2 del Decreto Ley S/N que expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de Ingresos del Estado en Noviembre del 2011, estableció que a partir del ejercicio fiscal 2012, los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano gravan un impuesto único en una cuantía del 2% del total de las ventas brutas.

Esta reforma tributaria cambió la tasa impositiva y la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, de 22% sobre la utilidad fiscal al 2% sobre las ventas brutas. En consecuencia, la determinación y cálculo del impuesto a la renta diferido requerido por las NIIF para las PYMES no es aplicable, excepto si las diferencias temporarias generan también diferencias entre las ventas brutas fiscales y las ventas brutas para propósitos de información financiera.

2.13 Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias consistentes en las ventas de banano, producto alimenticio de origen agrícola en estado natural, están gravados con la tarifa del 0% del impuesto al valor agregado.

Los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). El importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios es considerado crédito tributario y registrado como una cuenta por cobrar en el estado de situación financiera.

La Compañía, como proveedor directo de exportadores de banano, tiene derecho a solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución del IVA pagado en la producción de banano, una vez realizada la exportación.

2.14 Beneficios Definidos a los Empleados

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y los constituyen:

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita ante el inspector de trabajo, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Notas a los Estados Financieros

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuaria independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios; y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados, las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales y los costos de servicios pasados.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

2.15 Beneficios a los Empleados por Terminación

Los beneficios por terminación están constituidos por la indemnización por despido intempestivo estipulada por el Código de Trabajo del Ecuador; y son reconocidos como gastos cuando la Compañía notifica al empleado de dar por terminado el contrato de trabajo, el mismo día de la notificación.

2.16 Provisiones y Contingencias

Los pasivos por provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; y es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se pueda estimar de manera fiable.

Los pasivos contingentes son obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de hechos futuros inciertos que no están bajo el control de la Compañía. La Compañía no registra dentro del estado de situación financiera los pasivos contingentes, pero informa de su existencia en las notas a los estados financieros.

2.17 Capital Pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la Compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción, y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del Patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias son reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

2.18 Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser utilizada para absorber pérdidas de operaciones o

Notas a los Estados Financieros

capitalizada.

2.19 Otro Resultado Integral

El otro resultado integral comprende las partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el estado de resultado sino en el patrimonio por disposición específica de una Sección de las NIIF para las PYMES.

Los componentes de otro resultado integral incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

2.20 Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF

Representa una subcuenta de la cuenta “Utilidades Retenidas”, creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES a la fecha de transición, esto es al 1 de Enero del 2011.

El saldo acreedor de esta subcuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Sin embargo, de acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, los saldos acreedores de los superávit por revalorización que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados

El saldo deudor de esta subcuenta podrá ser absorbido por las utilidades retenidas y la utilidad neta del último ejercicio económico concluido, si la hubiere.

2.21 Corrección de Errores de Períodos Anteriores

Representan omisiones e inexactitudes significativas en los estados financieros al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a NIIF para las PYMES, que surgieron al no emplear información que estaba disponible cuando dichos estados financieros fueron emitidos.

En el 2013, estos errores significativos han sido corregidos de forma retroactiva, reexpresando la información comparativa correspondiente al período 2012 y los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio de ese período.

2.22 Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos en efectivo a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el ejercicio en que se aprueba el pago por parte de la junta de accionistas.

Notas a los Estados Financieros

2.23 Ventas de Banano

Las ventas de banano se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa el precio de venta, neto de descuentos y devoluciones. El precio de venta por caja de banano es el precio mínimo de sustentación fijado por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), vigente en la fecha de la transacción.

Estas ventas se reconocen como ingreso cuando la Compañía ha transferido al cliente los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad de la fruta, lo que usualmente ocurre cuando la fruta es recibida por el cliente o el transportista asignado por el cliente para su traslado.

2.24 Costo de Ventas de Banano

El costo de ventas de banano está conformado por el costo de cultivo, gastos de cosecha, gastos de empaque, transporte y las ganancias o pérdidas surgidas por los cambios en el valor razonable menos los gastos estimados de venta de los activos biológicos, incurridos en el período contable.

2.25 Pagos por Arrendamiento

Los pagos realizados por el contrato de arrendamiento operacional de las oficinas administrativas de la Compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el período del arrendamiento.

2.26 Participación de Trabajadores

El gasto de participación de trabajadores es registrado en el período en que se obtiene la utilidad que lo genera; y calculado aplicando la tasa del 15% a la base imponible determinada en la Nota 18.

2.27 Juicios y Estimaciones Contables Significativas

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos.

La incertidumbre inherente de tales juicios y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes significativos a los importes en libros de los activos y pasivos afectados.

La Compañía ha basado sus juicios y estimaciones considerando la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en el período en que ellos ocurren.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera, son los siguientes:

Notas a los Estados Financieros

- **Deterioro de cuentas por cobrar a clientes**, determinado en base a una evaluación individual y colectiva de las cuentas por cobrar a clientes, de las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.
- **Deterioro del valor de inventarios**, determinado en base a una evaluación individual y colectiva de los productos, representa el exceso del costo sobre el valor estimado de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios es registrado en resultados.
- **Valor razonable menos los gastos estimados para la venta de activos biológicos**, determinado por un perito valuador independiente en base al método comparativo de mercado.
- **Costo atribuido de edificios, maquinarias y equipos y vehículos**, determinado por un perito valuador independiente en base del método de reposición menos una depreciación del bien por edad, estado actual y nivel de mantenimiento.
- **Costo atribuido de terrenos y obras de infraestructura**, determinado en base al criterio de la Gerencia de la Compañía.
- **Vida útil de propiedades, planta y equipos**, determinada en base a una evaluación individual del período durante el cual se espera utilizar el activo o los componentes principales del mismo, el deterioro físico esperado y la obsolescencia técnica proyectada. Las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

Activos depreciables - Vida útil en años	2013	2012
Edificios	5, 10 y 20	5, 10 y 20
Obras de infraestructura	10, 15 y 20	10, 15 y 20
Maquinarias y equipos	10 y 15	10 y 15
Muebles, enseres y equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	4, 5, 6 y 8	4, 5, 6 y 8

- **Valor residual de propiedades, planta y equipos**, determinado en base a una estimación del precio de venta que la Compañía obtendrá de la disposición del activo, cuando éste tenga la edad y la condición esperada al final de su vida útil, menos los gastos estimados necesarios para hacer la venta.
- **Impuestos**, determinados en base a las interpretaciones de la legislación tributaria aplicable. La Gerencia considera que sus interpretaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras; y para ciertas decisiones ha recurrido al asesoramiento de consultores tributarios. Sin embargo, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes, lo que pudiera generar ajustes por impuestos en el futuro.

Notas a los Estados Financieros

- **Beneficios definidos a los empleados**, determinados en base a cálculos actuariales que requieren de estimaciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Las principales consideraciones actuariales utilizadas son las siguientes:

	2013	2012
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa esperada de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de rotación promedio	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	8.3	8.2
Pensión mínima	US \$20,00	US \$20,00
Tabla de mortandad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- **Provisiones**, determinadas en base a la mejor estimación hecha con la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, de los importes que serán necesarios desembolsar en el futuro por una obligación presente.

2.28 Eventos Posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros.

Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance, son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo

El siguiente es un resumen de las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Caja chica	410	663
Bancos locales	18,373	114,543
Bancos del exterior	45	879
	18,828	116,085

Al 31 de Diciembre del 2013, los depósitos en bancos locales incluyen \$14,944 de depósitos a la vista en cuentas de ahorro (2012: \$46,110) que generan el 0.79% de interés anual (2012: 0.72%).

Notas a los Estados Financieros

4. Depósito a Corto Plazo

Al 31 de diciembre del 2013, depósito a corto plazo está constituido por un certificado de depósito en el Banco Internacional por \$10,000, con plazo de 300 días que vence el 23 de Diciembre del 2013 e interés nominal del 4.75% anual, pagaderos junto con el capital al vencimiento.

Este certificado de depósito fue asignado en garantía de un préstamo bancario por \$10,000, con vencimientos mensuales iguales hasta el 23 de Diciembre del 2013 que al 31 de Diciembre del 2013 ha sido totalmente cancelado.

5. Clientes y Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es un resumen de clientes y otras cuentas por cobrar:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Clientes	124,622	75,099
Estimación del deterioro del valor de clientes	(25,407)	0
Clientes -neto	99,215	75,099
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	32,059	30,145
Contratistas	357	192
Anticipos a proveedores	7,906	2,900
	40,322	33,237
	139,537	108,336

5.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por ventas locales con plazos hasta 30 días (2012: hasta 30 días), y no devengan intereses. Una descomposición por edad de las facturas es como sigue:

5.2 Anticipos a Proveedores

Representan anticipos de fondos entregados a proveedores, que serán liquidados en función de la recepción de los bienes y servicios adquiridos.

Notas a los Estados Financieros

5.3 Estimación del Deterioro del Valor de Clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2013	2012
Al 1 de Enero	0	0
Incremento con cargo a gastos de venta	25.407	0
Bajas por incobrable	0	0
Al 31 de Diciembre	25.407	0

Las bajas se efectúan contablemente después de que la cuenta por cobrar ha permanecido en los libros por cinco años y no hay ninguna expectativa de recibir algún efectivo.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha del balance es el importe en libros de cada clase de cuentas a cobrar mencionadas anteriormente.

6. Activos por Impuestos Corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Notas de crédito emitidas por el Servicios de Rentas Internas	2,804	998
IVA pagado	41,724	44,961
Retenciones en la fuente de IVA	380	658
Anticipo de impuesto a la renta	0	26,126
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	37,925	64,364
	82,833	137,107

6.1 IVA Pagado y Retenciones en la Fuente de IVA

La Compañía es una proveedora directa de exportadores de banano, por lo que de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario, tiene el derecho de solicitar al Servicio de Rentas Internas la devolución del impuesto al valor agregado (IVA) pagado y retenido en la fuente, en las adquisiciones locales de materia prima, insumos y servicios destinados a la producción de bienes para la exportación.

Durante el 2013, la Compañía recibió de parte del Servicio de Rentas Internas \$32,102 de notas de crédito por devolución del IVA pagado (2012: \$25,967).

6.2 Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta

Representan retenciones de impuesto a la renta en la fuente, efectuadas por los clientes a la Compañía, no compensadas con el impuesto a la renta causado declarado en esos períodos contables, como sigue:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre	2013	2012
2011	37.925	64.364
2012	0	0
2013	0	0
	37.925	64.364

7. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Material de empaque	313	339
Material de enfunde	4.304	4.495
Fungicidas	5	259
Fertilizantes	3.248	7.280
Herbicidas	195	1.117
Material de apuntalamiento	1.304	368
Combustibles, lubricantes y grasas	4.351	4.486
Suministros y materiales	19.377	17.668
	33.097	36.012

8. Activos Biológicos

Al 31 de Diciembre del 2013, los activos biológicos consisten en plantaciones de banano de un área aproximada de 196.65 hectáreas (2012: 198 hectáreas) y una densidad promedio de 1,400 plantas por hectárea (2012: 1,468 plantas por hectárea), de las variedades Cavendish, Gran Enano y William, con edades que fluctúan desde 3 años a 12 años (2012: 1.5 años a 10 años).

El siguiente es el movimiento de los activos biológicos:

	2013	2012
Al 1 de Enero	1.027.160	1.027.160
Aumentos por siembra o resiembra de plantas	0	0
Disminuciones por muertes	0	0
Cambios en el valor razonable menos los gastos estimados de venta	142.330	0
Al 31 de Diciembre	1.169.490	1.027.160

Notas a los Estados Financieros

9. Propiedades, Planta y Equipos

El siguiente es el movimiento de propiedades, planta y equipos:

Costo	Al 1 de Enero del 2012	Compras	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2012	Compras	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2013
Terrenos	893,276	0	0	893,276	0	0	893,276
Edificios	204,026	62,935	0	266,961	656	0	267,617
Obras de infraestructura	1,300,510	37,880	0	1,338,390	0	0	1,338,390
Maquinarias y equipos	130,403	684	0	131,087	49,399	0	180,486
Muebles, enseres y equipos de oficina	16,152	1,318	(610)	16,860	0	0	16,860
Equipos de computación	8,822	2,378	(1,435)	9,765	2,415	(1,288)	10,892
Vehículos	132,989	0	(22,086)	110,903	10,500	0	121,403
Construcciones en curso	16,181	63,351	0	79,532	826	(80,358)	0
	2,702,359	168,546	(24,131)	2,846,774	63,796	(81,646)	2,828,924

Depreciación acumulada	Al 1 de Enero del 2012	Gastos de Depreciación	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2012	Gastos de Depreciación	Ventas y Bajas	Al 31 de Diciembre del 2013
Edificios	55,248	14,926	0	70,174	14,734	(45,798)	39,110
Obras de infraestructura	145,682	125,197	0	270,879	125,197	(28,086)	367,990
Maquinarias y equipos	8,461	9,453	0	17,914	11,753	0	29,667
Muebles, enseres y equipos de oficina	9,245	942	(610)	9,577	1,552	(909)	10,220
Equipos de computación	8,852	1,142	(1,435)	8,559	1,442	(1,905)	8,096
Vehículos	36,654	19,856	(22,086)	34,424	19,856	(506)	53,774
	264,142	171,516	(24,131)	411,527	174,534	(77,204)	508,857

Los gastos de depreciación fueron cargados a las siguientes cuentas del estado de resultados:

	2013	2012
Costo de ventas	153,072	232,573
Gastos administrativos	21,463	33,185
	174,535	265,758

El valor neto en libros (costo menos depreciación acumulada) de los equipos es como sigue:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Terrenos	893,276	893,276
Edificios	228,507	196,787
Obras de infraestructura	970,400	1,067,511
Maquinarias y equipos	150,819	113,173
Muebles, enseres y equipos de oficina	6,640	7,283
Equipos de computación	2,796	1,206
Vehículos	67,629	76,479
Construcciones en curso	0	79,532
	2,320,067	2,435,247

10. Otros Activos

El siguiente es un resumen de los otros activos:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Membresía Bankers Club	12,480	12,480
Depósitos en garantía de local arrendado	1,950	1,950
	14,430	14,430

11. Préstamos Bancarios

El siguiente es un resumen de los préstamos bancarios:

Al 31 de Diciembre	Préstamo Original	% Interés Variable	Vencimiento	2013	2012
Banco de Guayaquil					
Operación con plazo original de 3 años y dividendos mensuales iguales	23.490	9,76%	15/06/2014	4.423	12.646
Operación con plazo original de 4 años y dividendos mensuales iguales	334.000	9,76%	28/09/2016	243.691	316.993
Operación con plazo original de 2 años y dividendos mensuales iguales	30.000	9,76%	24/04/2015	20.631	0
Operación con plazo original de 2 años y dividendos mensuales iguales	100.000	9,76%	15/11/2015	96.153	0
American Express				1.747	1.058
Diners Club				12.682	5.760
Porción corriente				379.327	336.457
Porción no corriente				(163.107)	(88.343)
				216.220	248.114

Notas a los Estados Financieros

La Compañía ha asignado en garantía de la operación con el Banco de Guayaquil una hipoteca abierta sin cuantía por el terreno donde se encuentran la hacienda y plantaciones con un valor neto en libros de \$893,276 al 31 de Diciembre del 2013.
Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
2013	0	88.343
2014	163.107	85.554
2015	143.132	89.473
2016	73.088	73.087
	379.327	336.457

12. Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es un resumen de proveedores y otras cuentas por pagar:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Proveedores		
Locales	101,919	22,917
Otras cuentas por pagar		
Aporte individual al IESS	16,685	13,972
Préstamos quirografarios IESS	6,661	5,194
Préstamos hipotecario IESS	739	0
Sueldos por pagar	4	636
	24,089	19,802
	126,008	42,719

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por pagar por las compras de bienes y servicios, con plazos de hasta 90 días sin intereses.

13. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

13.1 Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar a partes relacionadas:

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Compañía relacionada		
Ososuna S.A.	9.535	8.518
Accionista		
Henry De Reiset	1.485	0
	11.020	8.518

13.2 Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las cuentas por pagar a partes relacionadas:

Al 31 de Diciembre	Préstamo Original	% Interés Variable	Vencimiento	2013	2012
Philippe De Reiset					
Préstamo con plazo renegociado de 5 años y dividendos trimestrales iguales	1,069,000	3.00	27/03/2014	766,370	781,366
Préstamos sin fechas específicas de vencimiento ni intereses				7,770	181,327
Dividendos por pagar				0	17,962
Intereses devengados por pagar				47,300	45,783
Econ. Henry De Reiset				821,440	1,026,438
Préstamos sin fechas específicas de vencimiento ni intereses				0	42,429
Porción corriente				821,440	1,068,867
Porción no corriente				(821,440)	(287,501)
				0	781,366

13.3 Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las transacciones efectuadas con partes relacionadas:

	2013	2012
Gastos financieros		
Intereses pagados	23,750	36,510

Los saldos y transacciones celebradas con partes relacionadas se efectuaron en términos y condiciones acordadas entre las partes.

Notas a los Estados Financieros

14. Beneficios a Corto Plazo a los Empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios a corto plazo a los empleados:

	Al 1 de Enero del 2012	Provisiones	Pagos	Al 31 de Diciembre del 2012	Provisiones	Pagos	Al 31 de Diciembre del 2013
Aporte patronal	8,396	116,334	(115,413)	9,317	126,872	(125,833)	10,356
Fondo de reserva	4,363	29,659	(31,217)	2,805	39,639	(38,965)	3,479
Décimo tercer sueldo	6,843	77,449	(77,799)	6,493	86,972	(86,353)	7,112
Décimo cuarto sueldo	54,519	60,638	(63,069)	52,088	76,067	(67,175)	60,980
Vacaciones	15,644	39,858	(37,625)	17,877	43,719	(41,320)	20,276
Participación trabajadores	17,013	119	(16,653)	479	16,658	(3,254)	13,883
	106,778	324,057	(341,776)	89,059	389,927	(362,900)	116,086

15. Pasivos por Impuestos Corrientes

El siguiente es un resumen de los pasivos por impuestos corrientes:

Al 31 de Diciembre	2013	2012
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	1.203	2.621
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	9.064	28.868
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	0	0
Impuesto a la renta de la compañía	0	0
	10.267	31.489

15.1 Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Representa el 5% de ISD que la Compañía tendrá que pagar al Servicio de Rentas Internas (SRI), cuando efectúe las remesas de divisas al exterior para la cancelación del préstamo suministrado por el accionista domiciliado en el exterior.

La Compañía registra el ISD como un componente de los gastos financieros, en la fecha de la remesa de las divisas.

15.2 Impuesto a la Renta de la Compañía

El siguiente es el movimiento de la cuenta “Impuesto a la Renta de la Compañía”:

Notas a los Estados Financieros

	2013	2012
Al 1 de Enero	0	0
Pagos	0	0
Provisión del año	64.359	56.533
Compensación con retenciones en la fuente	(64.359)	(56.533)
Al 31 de Diciembre	0	0

16. Beneficios Definidos a los Empleados

El siguiente es el movimiento de los beneficios definidos a los empleados:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Al 1 de Enero del 2012	116.405	28.115	144.520
Provisiones con cargo a gastos	34.579	8.853	43.432
Pagos	0	0	0
Al 31 de Diciembre del 2012	150.984	36.968	187.952
Provisiones con cargo a gastos	35.535	8.940	44.475
Ajustes	275	(702)	(427)
Pagos	0	0	0
Al 31 de Diciembre del 2013	186.794	45.206	232.000

17. Obligaciones por Arrendamientos Operativos

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantenía compromisos pendientes en la forma de futuros pagos mínimos por arrendamiento, según contratos de arrendamiento operativos no cancelable de las oficinas administrativas en donde opera, con los siguientes vencimientos:

	2013	2012
2013	0	10.476
2014	11.000	11.000
2015	11.550	11.550
	22.550	33.026

Notas a los Estados Financieros

18. Impuesto a la Renta

18.1 Gasto de Participación de Trabajadores

El siguiente es un resumen del cómputo del gasto de participación de trabajadores:

	2013	2012
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	89.357	(481.714)
Tasa de participación de trabajadores	15%	15%
Gasto de participación de trabajadores	<u>13.404</u>	<u>3.254</u>

El gasto de participación de trabajadores del 2012 por \$3,254 corresponde al valor distribuido bajo este concepto entre los trabajadores de la Compañía.

18.2 Gasto de Impuesto a la Renta

El siguiente es un resumen del cómputo del impuesto a la renta causado:

	2013	2012
Renta de la producción de banano		
Ventas netas	3,196,126	2,826,632
Más, Descuentos y devoluciones de ventas	4,620	0
Ventas brutas	<u>3,200,746</u>	<u>2,826,632</u>
Tasa de impuesto a la renta único	2%	2%
Impuesto a la renta único	<u>64,015</u>	<u>56,533</u>
Otras rentas gravadas		
Otros ingresos (gastos) determinados por form. 101 del SRI	1,562	0
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta de sociedades	<u>344</u>	<u>0</u>
Impuesto a la renta causado	<u>64,359</u>	<u>56,533</u>

18.3 Dividendos en Efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o a personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Notas a los Estados Financieros

18.4 Precios de Transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$3,000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea superior a seis millones de dólares (\$ 6,000.000), deberán presentar adicional al anexo de precios de transferencia, el informe integral de precios de transferencia.

18.5 Revisión Tributaria

De acuerdo con lo establecido por el Código Tributario del Ecuador, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración; y en seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el 2009, ha prescrito.

19. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital suscrito y pagado está constituido por 150,000 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario (2012: 150,000 acciones), distribuido como sigue:

Al 31 de Diciembre	2013		2012	
	Acciones	%	Acciones	%
Henry De Reiset	60.000	40%	60.000	40%
Philippe De Reiset	90.000	60%	90.000	60%
	150.000	100%	150.000	100%

20. Corrección de Errores de Períodos Anteriores

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía efectuó la corrección de errores de omisiones e inexactitudes significativas incurridas en la preparación de los estados financieros por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011; y al 1 de Enero del 2011, fecha de transición a NIIF para las PYMES, al no emplear información que estaba disponible cuando dichos estados financieros fueron emitidos.

Un resumen de las correcciones efectuadas a los saldos del estado de situación financiera al 1 de Enero del 2012 es como sigue:

Notas a los Estados Financieros

	Reserva de Capital	Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF	Ganancias Acumuladas	Utilidades Retenidas
Incremento neto del costo atribuido en base a avalúo de perito independiente:				
Terrenos		662.336		662.336
Edificios		2.308		2.308
Obras de infraestructura		800.420		800.420
Maquinarias y equipos		3.661		3.661
Reversión de la depreciación acumulada de activos biológicos		51.352		51.352
Incremento de beneficios definido a los empleados:				
Jubilación patronal		23.464	(23.464)	0
Desahucio		4.773	(4.773)	0
Regularización de cuentas de balance y resultados		269.656	162.702	432.358
Transferencia de reserva de capital	163.806	(163.806)	134.465	0
	<u>163.806</u>	<u>1.654.164</u>	<u>134.465</u>	<u>1.952.435</u>

Un resumen de las correcciones efectuadas a los saldos del estado de resultado integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	Notas	Saldos Antes Informados	Corrección de Errores		Saldos Ajustados
			Débitos	Créditos	
Ventas		2.828.584			2.828.584
Costo de producción y ventas	a	(2.359.249)	(517.301)	55.979	(2.820.571)
Utilidad bruta		469.335			8.013
Gastos					
Administración	b	(376.562)	(43.431)	1.348	(418.645)
Financieros		(80.215)			(80.215)
Otros ingresos (gastos)		9.133			9.133
Utilidad antes de participación de trabajadores		21.691			(481.714)
e impuesto a la renta					
Participación de trabajadores		(3.254)			(3.254)
Impuesto a la renta	c	(5.040)	(51.493)		(56.533)
Utilidad (pérdida) neta		13.397	(612.225)	57.327	(541.501)

Las explicaciones de las Notas son como sigue

- Los débitos representan consumos de inventarios de suministros y materiales por del 2012 por \$130,841 y otros gastos de producción y ventas del 2012 por \$272,680, debitados indebidamente a la cuenta “Resultados adopción por primera vez de las NIIF”; y depreciación del incremento a costo atribuido de propiedades, planta y equipos del 2012 por \$112,780, no registrada oportunamente. Los créditos representan principalmente la reversión del gasto de depreciación de los activos biológicos por \$51,358. Este gasto de depreciación no es correcto cuando la Compañía maneja el “modelo de valor razonable” para la valuación de sus activos biológicos.

Notas a los Estados Financieros

- b. Los débitos representan el gasto de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2012 por \$43,431, no registrado oportunamente.
- c. El débito representa la diferencia que se generó cuando la Compañía registró el gasto de impuesto causado del 2012 por \$5,040, en base a la utilidad imponible del período; en vez de registrar dicho gasto por \$56,533, en base de aplicar el 2% de impuesto a la renta único para productores de banano, sobre las ventas brutas del período.

Un resumen de las correcciones efectuadas a los saldos del estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012 es como sigue:

	Notas	Saldos Antes Informados	Corrección de Errores		Saldos Ajustados			
			Débitos	Créditos				
Activos								
Activos Corrientes								
Efectivo		116.085			116.085			
Depósito a corto plazo		0			0			
Clientes y otras cuentas por cobrar		108.336			108.336			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		8.518			8.518			
Activos por impuestos corrientes	d	167.514	(30.407)		137.107			
Inventarios		36.012			36.012			
Activos biológicos	e	924.450	102.710		1.027.160			
Seguros pagados por anticipado		0			0			
Total Activos Corrientes		1.360.915			1.433.218			
Activos no Corrientes								
Propiedades, planta y equipos	f	1.074.873	1.474.696	(114.322)	2.435.247			
Otros activos		14.430			14.430			
Activo por impuesto diferido		0			0			
Total Activos no Corrientes		1.089.303			2.449.677			
Total Activos		2.450.218	1.577.406	(144.729)	3.882.895			
Pasivos								
Pasivos Corrientes								
Préstamos bancarios		88.343			88.343			
Proveedores y otras cuentas por pagar		42.719			42.719			
Cuentas por pagar a partes relacionadas		287.501			287.501			
Beneficios a corto plazo a los empleados		89.059			89.059			
Pasivos por impuestos corrientes		31.489			31.489			
Total Pasivos Corrientes		539.111			539.111			
Pasivos no Corrientes								
Préstamos bancarios		248.114			248.114			
Cuentas por pagar a partes relacionadas		781.366			781.366			
Beneficios definidos a los empleados	g	144.521	43.431		187.952			
Passivo por impuesto diferido		0			0			
Total Pasivos no Corrientes		1.174.001			1.217.432			
Total Pasivos		1.713.112			1.756.543			
Patrimonio								
Capital pagado		150.000			150.000			
Reserva legal		21.897			21.897			
Otro resultado integral		0			0			
Utilidades retenidas	h	565.209	(631.576)	2.020.822	1.954.455			
Total Patrimonio		737.106			2.126.352			
Total Pasivos y Patrimonio		2.450.218	(631.576)	2.064.253	3.882.895			

Notas a los Estados Financieros

Las explicaciones de las Notas son como sigue:

- d. El crédito representa el cruce de parte del gasto de impuesto causado 2012 contra las retenciones en la fuente de impuesto a la renta.
- e. El débito representa la reversión de la depreciación acumulada de los activos biológicos. El mantenimiento de esta depreciación acumulada no es correcto cuando la Compañía maneja el “modelo de valor razonable” para la valuación de sus activos biológicos.
- f. Los débitos representan principalmente el incremento neto del costo atribuido de las propiedades, planta y equipos, en base a avalúo de perito independiente, por \$1,468,725, no registrado oportunamente. Los créditos representan principalmente la depreciación del 2012 por \$112,780 del incremento a costo atribuido de propiedades, planta y equipos, no registrada oportunamente.
- g. Los créditos representan el incremento de la provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio del 2012 por \$43,431, no registrado oportunamente.
- h. Representa el efecto neto de las correcciones efectuadas

21. Resultados Adopción por Primera Vez de NIIF

El siguiente es un resumen de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición, esto es al 1 de Enero del 2011:

	2013	2012
Incremento del valor neto de propiedades, planta y equipos en base a un avalúo efectuado por un perito independiente, para su presentación como costo atribuido al 1 de Enero del 2011:		
Terrenos	884.431	884.431
Obras de infraestructura	876.600	876.600
Edificios	73.294	73.294
Maquinarias y equipos	91.724	91.724
Vehículos	29.387	29.387
	1.955.436	1.955.436
Ganancias por el ajuste generado en la medición de los activos biológicos a valor razonable menos los gastos estimados para la venta, en base a un avalúo efectuado por un perito independiente al 1 de Enero del 2011	306.562	306.562
Reversión de la depreciación acumulada de activos biológicos al 1 de Enero del 2011	51.352	51.352
Beneficios definidos a los empleados al 1 de Enero del 2011		
Jubilación Patronal	(92.941)	(92.941)
Bonificación por Deshacido	(22.727)	(22.727)
	2.197.682	2.197.682

Notas a los Estados Financieros

22. Costo de Ventas

El costo de ventas está constituido como sigue:

	2013			2012		
	Mano de Obra	Materiales	Total	Mano de Obra	Materiales	Total
Costo de cultivo						
Fertilización	20,087	490,931	511,018	19,214	449,116	468,330
Apuntalamiento	35,691	21,346	57,037	45,562	8,269	53,831
Cuidado del racimo	104,370	98,650	203,020	97,622	110,985	208,607
Deschante tallo	38,435	0	38,435	34,402	0	34,402
Control de malezas	15,124	103,289	118,413	16,065	128,478	144,543
Riego	47,013	0	47,013	37,261	0	37,261
Drenaje	56,269	0	56,269	32,126	0	32,126
Selección - OPA	28,877	0	28,877	19,077	0	19,077
Prácticas agrícolas - mano de obra	55,128	0	55,128	87,961	0	87,961
Control sigatoka negra	55,483	45,051	100,534	52,247	29,280	81,527
Control de plagas	5,801	5,276	11,077	2,989	916	3,905
Mantenimiento	14,552	68,762	83,314	7,738	119,818	127,556
Otros	0	0	0	0	136,839	136,839
	476,830	833,305	1,310,135	452,264	983,701	1,435,965
Gastos de cosecha						
Cosecha tradicional	152,966	0	152,966	103,026	0	103,026
Calibrador	14,233	0	14,233	13,037	0	13,037
Calificador	8,580	0	8,580	7,885	0	7,885
Mantenimiento	0	2,524	2,524	1,328	3,065	4,393
Otros	1,564	0	1,564	798	0	798
	177,343	2,524	179,867	126,074	3,065	129,139
Gastos de empaque						
Empaque	205,943	43,306	249,249	183,154	34,589	217,743
Mantenimiento	7,819	17,662	25,481	7,908	15,176	23,084
	213,762	60,968	274,730	191,062	49,765	240,827
Gastos indirectos						
Beneficios sociales y mano de obra indirecta	511,915	0	511,915	415,672	0	415,672
Mantenimiento y reparación	0	38,996	38,996	0	21,185	21,185
Depreciaciones	0	0	153,072	0	0	373,259
Otros	0	63,014	63,014	0	65,079	65,079
	511,915	102,010	766,997	415,672	86,264	875,195
Gastos de transporte de fruta	0	0	171,215	0	0	139,445
Pérdidas (ganancias) por cambios en el valor razonable de los activos biológicos	0	0	(142,330)			0
	1,379,850	998,807	2,560,614	1,185,072	1,122,795	2,820,571

Notas a los Estados Financieros

23. Gastos de Administración

El siguiente es un resumen de los gastos de administración:

	2013	2012
Sueldos	154.857	148.291
Beneficios sociales	55.002	51.109
Jubilación y desahucio	44.387	43.431
Otros gastos de personal	11.686	8.608
Honorarios profesionales	17.673	16.540
Arriendos	12.935	13.172
Mantenimiento de oficinas	8.547	7.855
Teléfono, servicio eléctrico y comunicaciones	19.506	18.926
Gastos legales	2.369	1.533
Gastos de viajes	11.011	9.470
Afiliaciones	3.080	1.170
Seguros	16.099	14.259
Movilización	4.103	5.429
Mantenimiento de sistemas	6.400	3.640
Suministros y materiales	8.361	11.598
Mantenimiento y reparaciones	16.921	15.611
Depreciación	21.463	31.837
Impuestos y contribuciones	17.017	8.347
Pérdida por cuentas incobrables	25.407	0
IVA asumido	8.982	5.208
Otros	10.470	2.611
	476.276	418.645

La remuneración del personal gerencial clave, representado por el gerente general, gerente financiera, gerente administrativa y administrador de Hacienda, es como sigue:

	2013	2012
Sueldos	65.400	61.600
Beneficios sociales	8.723	7.916
Bono por desempeño	2.620	1.920
	76.743	71.436

Notas a los Estados Financieros

24. Gastos Financieros

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2013	2012
Intereses por préstamos bancarios	35.453	34.801
Comisiones bancarias	56	40
Gastos bancarios	6.294	6.316
Intereses por préstamos de accionista	23.750	36.510
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	10.423	1.906
Otros	86	642
	76.062	80.215

25. Otros Ingresos (Gastos)

El siguiente es un resumen de los otros ingresos (gastos):

	2013	2012
Intereses ganados	99	1.804
Utilidad en venta de equipos	3.000	6.226
Otros	3.084	1.103
	6.183	9.133

26. Gestión de Riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

26.1 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que se origina por las fluctuaciones de la oferta y demanda de banano en los mercados internacionales, que generan cambios en los precios de la caja de banano que podrían afectar los ingresos de la Compañía.

Dado que el negocio bananero depende de los mercados internacionales, Huesca S.A. anualmente gestiona contratos de compra venta de toda la fruta que produce a precio oficial, el mismo que dicta el Gobierno Nacional, de tal modo que en temporadas donde la fruta tiene menor demanda, tiene asegurado el mismo precio.

Notas a los Estados Financieros

26.2 Riesgo Climáticos y Otros

El riesgo climático y otros es el riesgo de que cambios climáticos, enfermedades, inundaciones y otras fuerzas naturales provoquen daño a los activos biológicos constituidos por las plantaciones de banano.

La Compañía cuenta con procesos en ejecución dirigidos a monitorear y mitigar aquellos riesgos, e incluyen inspecciones de las condiciones de las plantaciones e informe técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades. La Compañía también está asegurada contra desastres naturales tales como lluvias, inundaciones, crecientes, deslizamientos de tierra producidos por agua, tempestad y ventarrón.

26.3 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo.

Huesca S.A. mantiene una línea de crédito abierta por cuantía indeterminada con el Banco de Guayaquil desde el año 2010, la misma que se renueva anualmente con el fin de solicitar líneas de crédito en el momento que sea necesario.

27. Gestión de Capital

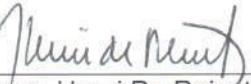
La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

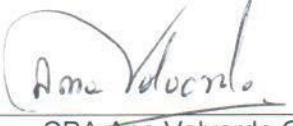
En temporadas de producciones más altas se realizan reservas en proporción a la cantidad de cajas producidas, valores que se mantienen en cuentas de ahorro de la Compañía.

Adicionalmente, si la Compañía requiere de fondos adicionales, una de las formas utilizadas en la refinanciación de los préstamos a pagar a accionistas.

28. Eventos Posteriores

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y el 28 de Marzo del 2014 no se han producido eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos que no se hayan revelado en los mismos.


 Econ. Henri De Reiset
 Gerente General


 CPA Ana Valverde García
 Contadora General

RG
Ortiz