

HUESCA S.A.

**Estados Financieros
e Informe de los Auditores Independientes**

Año Terminado el 31 de diciembre de 2015

HUESCA S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014

Página

Contenido

Informe de los auditores independientes	4
Estados de situación financiera	6
Estados de resultado y otros resultados integrales.....	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 Valor razonable	13
2.9 Propiedades, planta y equipos	13
2.10 Deterioro del valor de los activos	14
2.11 Beneficios a corto plazo a los empleados.....	14
2.12 Gasto de impuesto a la renta corriente.....	14
2.13 Impuesto a la renta diferido	15

2.14	Impuesto al valor agregado (IVA).....	15
2.15	Beneficios definidos a los empleados.....	15
2.16	Beneficios a los empleados por terminación	16
2.17	Provisiones y contingencias	16
2.18	Capital pagado.....	16
2.19	Reserva legal	17
2.20	Otros resultados integrales	17
2.21	Resultados adopción por primera vez de NIIF.....	17
2.22	Distribución de dividendos	17
2.23	Ventas de banano	17
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.	Clientes y otras cuentas por cobrar	21
4.1	Clientes	21
4.2	Anticipos a proveedores.....	21
4.3	Estimación del deterioro del valor de clientes.....	21
5.	Activos por impuestos corrientes.....	22
5.1	IVA Pagado y retenciones en la fuente de IVA.....	22
5.2	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.....	22
6.	Inventarios	23
7.	Activos biológicos.....	23
8.	Propiedades, planta y equipos	24
9.	Otros activos	25
10.	Préstamos bancarios.....	26
11.	Proveedores y otras cuentas por pagar.....	27
12.	Salos y transacciones con partes relacionadas	27
12.1	Cuentas por cobrar a partes relacionadas.....	27

12.2	Cuentas por pagar a partes relacionadas	28
12.3	Transacciones con partes relacionadas	28
13.	Beneficios a corto plazo a los empleados.....	29
14.	Pasivos por impuestos corrientes	29
14.1	Impuesto a la salida de divisas (ISD)	29
14.2	Impuesto a la renta de la compañía	29
15.	Beneficios definidos a los empleados.....	30
16.	Obligaciones por arrendamientos operativos.....	30
17.	Impuesto a la renta	31
17.1	Gasto de participación de trabajadores	31
17.2	Gasto de impuesto a la renta	31
17.3	Dividendos en efectivo	32
17.4	Precios de transferencia.....	32
17.5	Revisión tributaria	32
18.	Capital pagado	32
19.	Costo de Ventas.....	33
20.	Gastos de administración	34
21.	Gastos financieros	35
22.	Otros ingresos (gastos)	35
23.	Gestión de riesgos	35
23.1	Riesgo de mercado	35
23.2	Riesgo climático	36
23.3	Riesgo de liquidez	36
24.	Gestión de capital	36
25.	Eventos posteriores.....	36

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 de 2015, y el estado de resultado y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas a los estados financieros.

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). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los auditores

3. Nuestra responsabilidad consiste en 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 sin 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. Consideramos 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 sus aspectos significativos, la situación financiera de **HUESCA S.A.** al 31 de diciembre de 2015, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio, sus flujos de efectivo y las notas a los estados financieros 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).

Asunto importante de contabilidad

7. A partir del 1 de enero de 2016, la compañía deberá adoptar la enmienda de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que establece que las plantas productoras de frutos que se utilizan en la producción o el abastecimiento de productos agrícolas y que no serán vendidas como productos agrícolas, se incluirán como un elemento de propiedades, planta y equipos y se medirán a su costo. Los productos agrícolas que surjan de esas plantas productoras continuarán midiéndose a su valor razonable en el punto de cosecha menos los gastos de venta.

R. G. Ortiz Plomkaria

SC – RNAE-2 No. 508

Raúl G. Ortiz

Raúl G. Ortiz - Socio
RNCPA No. 12582

30 de marzo de 2016

Estados de situación financiera

Expresados en dólares de E.U.A.

El 31 de diciembre	Notas	2015	2014
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	3	47.278	8.367
Cientes y otras cuentas por cobrar	4	142.364	122.802
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12.1	41.699	34.164
Activos por impuestos corrientes	5	117.103	107.085
Inventarios	6	59.384	56.180
Activos biológicos	7	1.248.625	1.196.851
Seguros pagados por anticipado		11.648	12.250
Total activos corrientes		1.668.101	1.537.699
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	8	2.066.331	2.205.178
Otros activos	9	14.968	12.480
Activo por impuesto diferido	2.13	0	0
Total activos no corrientes		2.081.299	2.217.658
Total activos		3.749.400	3.755.357
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Préstamos bancarios	10	80.137	22.511
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	95.488	133.983
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12.2	95.502	250.000
Beneficios a corto plazo a los empleados	13	154.585	136.606
Pasivos por impuestos corrientes	14	3.793	5.652
Total pasivos corrientes		429.505	548.752
Pasivos no corrientes			
Préstamos bancarios	10	361.790	355.728
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12.2	307.383	378.294
Beneficios definidos a los empleados	15	343.887	276.056
Pasivo por impuesto diferido	2.12	0	0
Total pasivos no corrientes		1.013.060	1.010.078
Total pasivos		1.442.565	1.558.830
Patrimonio			
Capital pagado	18	150.000	150.000
Reserva legal		32.539	24.431
Otros resultados integrales		0	0
Utilidades retenidas		2.124.296	2.022.096
Total patrimonio		2.306.835	2.196.527
Total pasivos y patrimonio		3.749.400	3.755.357

Econ. Henri De Reiset
Gerente General

CPA Ana Valverde García
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de resultado y otros resultados integrales

Expresados en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de bienes y servicios		4.123.089	3.505.304
Costo de ventas	19	(3.167.074)	(2.774.202)
Utilidad bruta		956.015	731.102
Gastos			
Administración	20	(554.252)	(473.223)
Financieros	21	(73.176)	(82.941)
Otros ingresos (gastos) - neto	22	2.173	3.391
		(625.255)	(552.773)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		330.760	178.329
Participación de trabajadores	17.1	(36.225)	(26.749)
Utilidad antes de impuesto a la renta		294.535	151.580
Impuesto a la renta	17.2	(111.689)	(70.495)
Utilidad neta		182.846	81.084
Otros resultados integrales		0	0
Total otros resultados integrales del año		182.846	81.084


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	Reserva legal	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Utilidades retenidas			Total patrimonio
						Resultados por adopción por primera vez de NIIF (Nota 21)	Ganancias acumuladas	Total	
1 de enero de 2014		150.000	24.431	0	0	2.197.682	(246.224)	1.951.458	2.125.889
Pago de dividendos		0	0	0	0	0	(10.401)	(10.401)	(10.401)
Utilidad neta, 2014		0	0	0	0	0	81.084	81.084	81.084
Absorción de pérdidas acumuladas		0	0	0	0	(256.670)	256.670	0	0
Otros		0	0	0	0	0	(45)	(45)	(45)
31 de diciembre de 2014		150.000	24.431	0	0	1.941.012	81.084	2.022.096	2.196.527
Pago de dividendos		0	0	0	0	0	(72.538)	(72.538)	(72.538)
Utilidad neta, 2015		0	0	0	0	0	182.846	182.846	182.846
Reserva Legal		0	8.108	0	0	0	(8.108)	(8.108)	0
31 de diciembre de 2015		150.000	32.539	0	0	1.941.012	183.284	2.124.296	2.306.835


Econ. Henri De Reiset
Gerente General


CPA Ana 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	2015	2014
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Recibido de clientes por ventas y anticipos		4.106.984	3.529.110
Entregado a partes relacionadas		(7.535)	(23.144)
Pagado a proveedores, empleados y otros		(3.556.127)	(3.101.203)
Intereses pagados	22	(73.176)	(82.941)
Impuesto a la renta pagado	17.2	(74.201)	(70.495)
Otros ingresos (gastos)	23	(35.315)	3.391
Efectivo neto generado (usado) por actividades de operación		360.630	254.718
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pagado por compras de equipos		(43.368)	(43.138)
Recibido por ventas de equipos		7.682	0
(Aumento) en activos biológicos	7	(51.774)	(27.361)
(Aumento) disminución en inversiones temporales		0	10.000
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		(87.460)	(60.499)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Nuevos préstamos bancarios	10	96.000	369.866
Pago de préstamos bancarios		(32.312)	(370.954)
Dividendos pagados		(72.538)	(10.401)
Pago a partes relacionadas		(225.409)	(193.191)
Efectivo neto (usado) por actividades de financiamiento		(234.259)	(204.680)
Aumento (disminución) en efectivo		38.911	(10.461)
Efectivo al principio del año		8.367	18.828
Efectivo al final del año		47.278	8.367
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación			
Utilidad neta		182.846	81.084
Ajustes por transacciones que no requieren efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		174.533	158.027
Beneficios definidos de empleados		67.831	44.056
Deterioro de clientes			0
Cambios en el capital de trabajo, neto			
(Aumento) disminución de clientes y otras cuentas por cobrar		(22.050)	18.150
(Aumento) de cuentas por cobrar a partes relacionadas		(7.535)	(23.144)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(10.018)	(24.252)
(Aumento) disminución de inventarios		(3.204)	(23.083)
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		(37.893)	7.975
Aumento en beneficios a corto plazo de empleados		17.979	20.520
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(1.859)	(4.615)
Efectivo neto generado (usado) por actividades de operación		360.630	254.718

Econ. Henri De Reiset
Gerente General

CPA Ana Valverde García
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 de 2015 y 2014

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 residencia fiscal en México, con una participación accionaria del 60%.

En el 2015 y 2014, la producción de banano de la compañía ha sido vendida principalmente a SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A., SENTILVER S.A. y DAMASCOSWETT S.A., exportadores ecuatorianos.

Una de las direcciones registradas de la compañía es Km 1.5 Vía a Samborondón, Samborondón.

Al 31 de diciembre de 2015, el número de trabajadores en relación de dependencia de la compañía era de 214 (2014: 210).

La compañía opera en Ecuador, un país que en marzo de 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	%
2015	3,38
2014	3,67
2013	2,70
2012	4,16
2011	5,41

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"), vigentes en el período contable 2015.

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 de 2015 han sido aprobados por la gerencia de la compañía el 25 de marzo del 2016; 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, calculado 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 cosecha anual, cuya transformación biológica es gestionada por la compañía.

Las plantaciones de banano se valoran a su valor razonable menos los gastos estimados para la venta, determinado por la gerencia de la compañía. Los gastos de venta son los gastos

Notas a los estados financieros

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 pérdidas 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 Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

La medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea en el mercado principal para el activo o pasivo, o en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo, accesibles por la compañía. La compañía utiliza información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes.

2.9 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.

Notas a los estados financieros

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.

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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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, para las ventas locales de banano producido por el mismo sujeto pasivo, se calcula en función de hasta el 2% del valor de la facturación de las ventas brutas, de acuerdo a los rangos del número de cajas por semana. En ningún caso el precio de los productos transferidos puede ser inferior a los fijados por el Estado.

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

Notas a los estados financieros

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%.

2.13 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 de 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 de hasta el 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 rango de entre el 1% y el 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.

2.14 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.

2.15 Beneficios definidos a los empleados

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

Notas a los estados financieros

- La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinticinco 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, a cambio de sus servicios proporcionados a la compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el estado de situación financiera, representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario 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.

2.16 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.

2.17 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.

2.18 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

Notas a los estados financieros

reconocidos en la cuenta de utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

2.19 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 capitalizada.

2.20 Otros resultados integrales

Los otros resultados integrales comprenden 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 otros resultados integrales incluyen: cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales 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.

2.21 Resultados adopción por primera vez de NIIF

Representa una subcuenta de la cuenta “Utilidades retenidas”, creada por disposición de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 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, Valores y Seguros, 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 las hubiere.

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.

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.

Notas a los estados financieros

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 17.

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:

- **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.

Notas a los estados financieros

- **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 la gerencia de la compañía 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 por la gerencia de la compañía en base al método comparativo de mercado.
- **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	2015	2014
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.
- **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:

Notas a los estados financieros

	2015	2014
Tasa de descuento	8,68%	8,68%
Tasa esperada de incremento salarial	4,50%	4,50%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	0,00%
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	2015	2014
Caja chica	248	266
Bancos locales	47.030	8.101
	47.278	8.367

Al 31 de diciembre de 2015, los depósitos en bancos locales incluyen \$6,058 de depósitos a la vista en cuentas de ahorro (2014: \$580) que generan el 0.79% de interés anual (2014: 0.79%).

Notas a los estados financieros

4. Clientes y otras cuentas por cobrar

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

	2015	2014
Al 31 de diciembre		
Clientes	116.920	100.815
Estimación del deterioro del valor de clientes	(25.407)	(25.407)
Clientes -neto	91.513	75.408
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	27.723	30.454
Anticipos a proveedores	7.333	5.040
Sinistros por recuperar	15.580	11.899
Otros	215	0
	50.851	47.394
	142.364	122.802

4.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por ventas locales con plazos hasta 30 días (2014: hasta 30 días), y no devengan intereses.

4.2 Anticipos a proveedores

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

4.3 Estimación del deterioro del valor de clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2015	2014
Al 1 de enero	25.407	25.407
Incremento con cargo a gastos de venta	0	0
Bajas por incobrable	0	0
Al 31 de diciembre	25.407	25.407

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.

Notas a los estados financieros

5. Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

Al 31 de diciembre	2015	2014
Notas de crédito emitidas por el Servicios de Rentas Internas	0	5.312
IVA pagado	117.097	64.257
Retenciones en la fuente de IVA	6	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	0	37.516
	117.103	107.085

5.1 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 Interno, 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 2015, la compañía presentó ante el Servicio de Rentas Internas solicitudes de devolución del IVA pagado por \$40,506. En enero de 2016 la compañía recibió notas de crédito en respuesta a dichas solicitudes por \$40,031 (2014: \$37,279).

5.2 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:

Al 31 de diciembre	2015	2014
2011	0	37.925
2015	0	0
	0	37.925

Durante el 2015, la compañía dio de baja con débito al gasto de impuesto a la renta del período, \$37,488 de remanentes de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año 2011 por haber prescrito su solicitud de devolución o compensación con el impuesto a la renta causado en los tres periodos posteriores a la fecha de declaración de dicho ejercicio fiscal.

La compañía utilizó \$73,773 de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le fueron efectuadas en el 2015 para compensar el impuesto a la renta causado en dicho período, ver Nota 17.

Notas a los estados financieros

6. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

Al 31 de diciembre	2015	2014
Material de empaque	750	524
Material de enfunde	5.786	9.995
Fungicidas	5	5
Fertilizantes	22.047	21.010
Herbicidas	454	354
Material de apuntalamiento	890	0
Combustibles, lubricantes y grasas	2.479	2.549
Suministros y materiales	26.973	21.743
	59.384	56.180

7. Activos biológicos

Al 31 de diciembre del 2015, los activos biológicos consisten en plantaciones de banano de un área aproximada de 196.39 hectáreas (2014: 196.64 hectáreas) y una densidad promedio de 1,450 plantas por hectárea (2014: 1,400 plantas por hectárea), de las variedades Cavendish, Gran Enano y William, con edades que fluctúan desde 5 años a 13 años (2014: 4 años a 12 años).

El siguiente es el movimiento de los activos biológicos:

	2015	2014
Al 1 de enero	1.196.851	1.169.490
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	51.774	27.361
Al 31 de diciembre	1.248.625	1.196.851

Notas a los estados financieros

8. Propiedades, planta y equipos

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

Costo	Al 1 de enero de 2014	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2014	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2015
Terrenos	893.276	0	0	893.276	0	0	893.276
Edificios	267.617	5.624	0	273.241	33.274	0	306.515
Obras de infraestructura	1.338.390	0	0	1.338.390	26.460	(13.392)	1.351.458
Maquinarias y equipos	180.486	2.491	0	182.977	0	0	182.977
Muebles, enseres y equipos de oficina	16.860	2.954	0	19.814	5.807	0	25.621
Equipos de computación	10.892	1.519	0	12.411	8.375	(432)	20.354
Vehículos	121.403	0	0	121.403	0	0	121.403
Construcciones en curso	0	30.550	0	30.550	1.917	(32.467)	0
	2.828.924	43.138	0	2.872.062	75.834	(46.291)	2.901.605

Depreciación acumulada	Al 1 de enero de 2014	Gastos de depreciación	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2014	Gastos de depreciación	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2015
Edificios	39.110	15.343	0	54.453	18.585	0	73.038
Obras de infraestructura	367.990	106.579	0	474.569	120.970	(6.142)	589.397
Maquinarias y equipos	29.667	13.028	0	42.695	13.402	0	56.097
Muebles, enseres y equipos de oficina	10.220	1.584	0	11.804	2.232	0	14.036
Equipos de computación	8.096	1.286	0	9.382	2.872	0	12.254
Vehículos	53.774	20.206	0	73.980	16.473	0	90.453
	508.857	158.027	0	666.884	174.533	(6.142)	835.275

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

	2015	2014
Costo de ventas	154.853	136.355
Gastos administrativos	19.680	21.672
	174.533	158.027

El valor neto en libros (costo menos depreciación acumulada) de las propiedades, planta y equipos es como sigue:

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre	2015	2014
Terrenos	893.276	893.276
Edificios	233.477	218.788
Obras de infraestructura	762.063	863.821
Maquinarias y equipos	126.880	140.282
Muebles, enseres y equipos de oficina	11.585	8.010
Equipos de computación	8.100	3.029
Vehículos	30.950	47.422
Construcciones en curso	0	30.550
	2.066.331	2.205.178

9. Otros activos

El siguiente es un resumen de los otros activos:

Al 31 de diciembre	2015	2014
Membresía Bankers Club	12.480	12.480
Depósitos en garantía de local arrendado	2.488	0
	14.968	12.480

Notas a los estados financieros

10. Préstamos bancarios

El siguiente es un resumen de los préstamos bancarios:

Al 31 de diciembre	Préstamo original	% de interés variable	Vencimiento	2015	2014
Banco Guayaquil					
Operación con plazo original de 22 meses y dividendos mensuales iguales	24.866	9,76%	28/09/2016	6.245	23.860
Operación con plazo original de 24 meses y dividendos mensuales iguales	30.000	9,76%	30/09/2017	26.478	0
Operación con plazo original de 24 meses y dividendos mensuales iguales	30.000	9,76%	28/09/2017	25.308	0
Operación con plazo original de 107 días y pago al vencimiento	10.000	9,86%	08/01/2016	10.000	0
Operación con plazo original de 91 días y pago al vencimiento	6.000	9,84%	11/01/2016	6.000	0
Banco Pacífico					
Operación con plazo original de 7 años, periodo de gracia de 2 años y dividendos mensuales iguales a partir del tercer año	345.000	8,76%	07/10/2021	345.000	345.000
Operación con plazo original de 12 meses y dividendos mensuales iguales	20.000	9,76%	26/03/2016	5.184	0
American Express				8.855	1.638
Diners Club				8.857	7.741
				441.926	378.239
Porción corriente				(80.137)	(22.511)
Porción no corriente				361.790	355.728

La compañía ha asignado en garantía de la operación con el Banco Pacífico 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 de 2015.

Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre	2015	2014
2015	0	22.511
2016	80.137	16.478
2017	97.290	74.750
2018	69.000	69.000
2019	69.000	69.000
2020	69.000	69.000
2021	57.500	57.500
	441.926	378.239

11. Proveedores y otras cuentas por pagar

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

Al 31 de diciembre	2015	2014
Proveedores		
Locales	65.352	108.867
Otras cuentas por pagar		
Aporte individual al IESS	19.293	16.216
Préstamos quirografarios IESS	10.099	8.156
Préstamos hipotecarios IESS	739	739
Sueldos por pagar	4	4
	30.136	25.116
	95.488	133.983

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.

12. Saldos y transacciones con partes relacionadas

12.1 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	2015	2014
Compañía relacionada		
Ososuna S.A.	10.512	10.402
Accionistas		
Philippe De Reiset	7.229	0
Henri De Reiset	23.958	23.762
	41.699	34.164

12.2 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	% de interés variable	Vencimiento	2015	2014
Philippe De Reiset					
Préstamo con plazo renegociado de 5 años y dividendos trimestrales iguales	1.069.000	3,00	26/03/2018	402.275	557.383
Préstamos sin fechas específicas de vencimiento ni intereses				0	70.911
Intereses devengados por pagar				610	0
				402.885	628.294
Porción corriente				(95.502)	(250.000)
Porción no corriente				307.383	378.294

12.3 Transacciones con partes relacionadas

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

	2015	2014
Gastos financieros		
Intereses devengados	17.735	25.045
Dividendos Pagados	72.538	10.401
	90.273	35.446

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

Notas a los estados financieros

13. 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 de 2014	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2014	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2015
Aporte patronal	10.356	129.460	(128.929)	10.887	147.722	(146.528)	12.081
Fondo de reserva	3.479	45.632	(47.316)	1.795	55.153	(53.330)	3.618
Décimo tercer sueldo	7.112	85.131	(86.339)	5.904	111.358	(107.702)	9.560
Décimo cuarto sueldo	60.980	69.722	(72.274)	58.428	102.883	(105.072)	56.239
Vacaciones	20.276	44.577	(32.488)	32.365	48.070	(43.970)	36.465
Participación trabajadores	13.883	26.748	(13.404)	27.227	36.225	(26.830)	36.622
	116.086	401.270	(380.750)	136.606	501.411	(483.432)	154.585

14. Pasivos por impuestos corrientes

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

Al 31 de diciembre	2015	2014
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	1.359	3.193
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	2.006	2.460
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	0	0
Impuesto a la renta de la compañía	428	0
	3.793	5.652

14.1 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.

14.2 Impuesto a la renta de la compañía

El siguiente es el movimiento de la cuenta "Impuesto a la renta de la compañía":

	2015	2014
Al 1 de enero	0	0
Pagos	0	0
Provisión del año	74.201	70.495
Compensación con retenciones en la fuente	(73.773)	(70.495)
Al 31 de diciembre	428	0

Notas a los estados financieros

15. 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 de 2014	186.794	45.206	232.000
Provisiones con cargo a gastos	34.330	9.726	44.056
Ajustes	0	0	0
Pagos	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2014	221.124	54.932	276.056
Provisiones con cargo a gastos	48.387	19.444	67.831
Ajustes	0	0	0
Pagos	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2015	269.511	74.376	343.887

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2015 están constituidas como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total
Costo financiero	1.793	2.891	4.684
Costo laboral por servicios actuales	51.680	18.905	70.585
Reversión por salida de trabajadores	(5.086)	(2.352)	(7.438)
	48.387	19.444	67.831

Un análisis de sensibilidad demuestra que, si hubiera cambios razonablemente posibles a las suposiciones actuariales significativas al 31 de diciembre de 2015, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, el pasivo por beneficios definidos a los empleados se habría afectado como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Tasa de descuento	8,68%	8,68%
Incremento salarial reportado por empresa	12,10%	12,10%
Tasa neta de comutación actuarial	-3,05%	-3,05%
Pérdida / ganancia Actuarial	N/A	N/A

16. Obligaciones por arrendamientos operativos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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:

Notas a los estados financieros

	2015	2014
2015	0	0
2016	14.784	0
2017	2.464	0
	17.248	0

17. Impuesto a la renta

17.1 Gasto de participación de trabajadores

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

	2015	2014
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	293.272	178.329
(-) Ingreso por medición de activo biológico a valor razonable	(51.774)	0
Base de cálculo de participación de trabajadores	241.499	178.329
Tasa de participación de trabajadores	15%	15%
Gasto de participación de trabajadores	36.225	26.749

El gasto de participación de trabajadores del 2014 por \$26,749 corresponde al valor distribuido bajo este concepto entre los trabajadores de la compañía.

17.2 Gasto de impuesto a la renta

Los componentes del gasto de impuesto a la renta son los siguientes:

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado	74,201	70,496
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores, cuyo plazo para su uso prescribió	37,488	0
Impuesto a la renta diferido, relacionado con las diferencias temporarias	0	0
	111,689	70,496

Notas a los estados financieros

17.3 Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o a sociedades o personas naturales 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 o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional, la que no superará la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

17.4 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 quince millones de dólares (\$ 15,000.000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

17.5 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.

18. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2015, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

Accionistas	País de residencia fiscal	Número de acciones	Valor nominal unitario	Valor nominal total	% Participación
Philippe De Reiset	México	90.000	\$ 1,00	\$ 90.000	60,00%
Henri De Reiset	Ecuador	60.000	\$ 1,00	\$ 60.000	40,00%
		150.000		\$ 150.000	100,00%

Notas a los estados financieros

19. Costo de Ventas

El costo de ventas está constituido como sigue:

	2015			2014		
	Mano de obra	Materiales	Total	Mano de Obra	Materiales	Total
Costo de cultivo						
Fertilización	7.936	510.483	518.420	13.941	424.390	438.330
Apuntalamiento	62.431	35.668	98.099	48.593	15.631	64.225
Cuidado del racimo	108.206	146.409	254.614	99.277	131.184	230.461
Deschante tallo	40.317	0	40.317	37.274	0	37.274
Control de malezas	17.652	150.283	167.935	11.895	91.526	103.421
Riego	46.375	0	46.375	42.930	0	42.930
Drenaje	35.751	0	35.751	76.532	0	76.532
Selección - OPA	52.295	0	52.295	40.759	0	40.759
Prácticas agrícolas - mano de obra	75.324		75.324	58.913	0	58.913
Control sigatoka negra	65.059	63.469	128.528	50.707	37.830	88.537
Control de plagas	57	20.698	20.754	213	3.900	4.112
Mantenimiento	15.417	132.434	218.180	11.225	80.365	201.137
Otros	0	0	0	0	0	0
	526.819	1.059.444	1.656.593	492.259	784.826	1.386.633
Gastos de cosecha						
Cosecha tradicional	194.856	0	194.856	172.426	0	172.426
Mantenimiento	100	5.937	6.037	372	3.318	3.690
Otros	0	0	0	0	0	0
	194.956	5.937	200.893	172.798	3.318	176.116
Gastos de empaque						
Empaque	254.252	26.730	280.981	207.125	28.970	236.095
Mantenimiento	14.865	12.339	27.204	11.157	10.589	21.746
	269.117	39.068	308.185	218.282	39.559	257.841
Gastos indirectos						
Beneficios sociales y mano de obra indirecta	583.507	0	583.507	511.998	0	511.998
Mantenimiento y reparación	0	30.910	30.910	0	47.314	47.314
Depreciaciones			154.853	0	0	136.355
Otros		60.989	60.989	0	80.994	80.994
	583.507	91.899	830.260	511.998	128.308	776.661
Gastos de transporte de fruta	0	0	222.918	0	0	204.312
Pérdidas (ganancias) por cambios en el valor razonable de los activos biológicos	0	0	(51.774)	0	0	(27.361)
	1.574.399	1.196.348	3.167.074	1.395.337	956.011	2.774.202

Notas a los estados financieros

20. Gastos de administración

El siguiente es un resumen de los gastos de administración:

	2015	2014
Sueldos	164.481	154.211
Beneficios sociales	58.432	54.946
Jubilación y desahucio	74.727	44.056
Otros gastos de personal	21.731	14.469
Honorarios profesionales	16.034	47.744
Arriendos	18.390	13.417
Mantenimiento de oficinas	12.201	8.973
Teléfono, servicio eléctrico y comunicaciones	17.760	15.881
Gastos legales	2.337	5.238
Gastos de viajes	7.287	6.643
Afiliaciones	1.050	2.200
Seguros	13.505	15.268
Movilización	3.860	3.742
Mantenimiento de sistemas	7.414	3.843
Suministros y materiales	13.021	10.689
Mantenimiento y reparaciones	22.130	28.401
Depreciación	19.680	21.672
Impuestos y contribuciones	12.410	13.596
Pérdida por cuentas incobrables	61.991	0
IVA asumido	4.564	2.903
Otros	1.246	5.334
	554.252	473.223

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

	2015	2014
Sueldos	72.550	65.400
Beneficios sociales	9.336	8.831
Bono por desempeño	3.422	4.444
	85.308	78.675

Notas a los estados financieros

21. Gastos financieros

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2015	2014
Intereses por préstamos bancarios	36.618	30.820
Gastos bancarios	5.165	7.510
Intereses por préstamos de accionista	17.735	25.045
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	12.088	14.923
Otros	1.570	4.644
	73.176	82.941

22. Otros ingresos (gastos)

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

	2015	2014
Intereses ganados	8	443
Bono por calidad	0	1.406
Otros	2.165	1.542
	2.173	3.391

23. Gestión de riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, climáticos 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.

23.1 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

23.2 Riesgo climático

El riesgo climático 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 informes 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.

23.3 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 Guayaquil desde el año 2010, la misma que se renueva anualmente con el fin de solicitar préstamos en el momento que sea necesario.

24. 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.

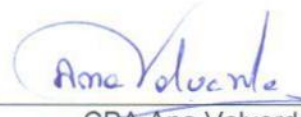
Adicionalmente, si la compañía requiere de fondos adicionales, una de las formas utilizadas es la refinanciación de los préstamos a pagar a accionistas.

25. Eventos posteriores

Entre el 31 de diciembre del 2015 y el 30 de marzo del 2016 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

