



CONSULGLOBAL
AUDITORES & CONSULTORES

HUESCA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

HUESCA S.A.

ÍNDICE

Páginas N°

Informe de los Auditores Independientes	1 – 5
Estado de Situación Financiera	6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9 – 10
Notas a los Estados Financieros	11 – 32



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:

HUESCA S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HUESCA S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HUESCA S.A.** a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones legales vigentes en la república del Ecuador.

Fundamento de la Opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*” de nuestro informe. Somos independiente de **HUESCA S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para

profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión de auditoría.

Cuestiones claves de auditoría.

4. Las cuestiones claves de auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Asuntos de Énfasis

5. Los estados financieros de **HUESCA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 18 de abril del 2018.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

- 6.- La administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la compañía, no incluye dicha información, y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en

relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoria, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información presentada por los Administradores de la compañía al cierre del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2018

Cuestiones clave de auditoria

- 7.- Las cuestiones clave de auditoría son aquellas que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

- 8.- La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

8.- Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA's) siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

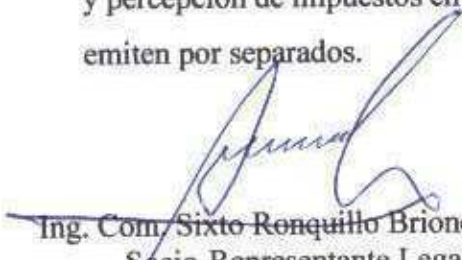
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA's, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- 10.- Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de HUESCA S.A. como sujeto pasivo y agente de retención y percepción de impuestos en el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 se emiten por separados.

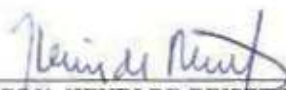

Ing. Com. Sixto Ronquillo Briones, MSc
Socio-Representante Legal
RNCPA N° 18.154


Consulglobal, Auditores & Consultores S.A.
RNAE N° 1016

Guayaquil – Ecuador
Abril 16, 2019

HUESCA S. A.

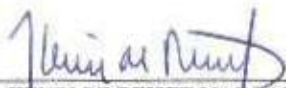
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dolares)

		2018	2017
ACTIVOS	<u>Notas</u>		
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	C	52.037	117.929
Activos Financieros	D	194.181	137.446
Inventarios	E	494.920	438.377
Pagos Anticipados	F	12.981	14.014
Activo por Impuesto Corriente	G	55.622	63.223
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>809.740</u>	<u>770.989</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipos	H	2.983.527	3.037.189
Inversiones No Corrientes	I	41.216	12.480
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>3.024.742</u>	<u>3.049.669</u>
TOTAL ACTIVO		<u>\$ 3.834.482</u>	<u>3.820.658</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivos Financieros	J	48.513	66.696
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	K	171.018	105.274
Otros Pasivos Corrientes	L	212.734	204.023
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>\$ 432.265</u>	<u>375.993</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios Largo Plazo	M	271.266	295.399
Beneficios Definidos a Empleados	N	587.407	512.524
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>\$ 858.673</u>	<u>807.923</u>
TOTAL PASIVO		<u>1.290.938</u>	<u>1.183.916</u>
PATRIMONIO	O		
Capital Social		150.000	150.000
Reserva Legal		78.487	62.021
Resultados Acumulados		2.192.898	2.260.065
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		122.159	164.656
TOTAL PATRIMONIO		<u>\$ 2.543.544</u>	<u>2.636.742</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>\$ 3.834.482</u>	<u>3.820.658</u>
 ECON. HENRI DE REISET MARGARY Representante Legal CL: 0908337256		 CPA. ANA VALVERDE GARCIA Contadora CL: 0912897725	

HUESCA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dolares)

		2018	2017
	<u>Notas</u>		
INGRESOS	P		
Operativos		4.146.286	3.981.208
Otros Ingresos		<u>925,00</u>	<u>149</u>
TOTAL DE INGRESOS		\$ 4.147.211	3.981.357
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	Q	<u>-3.236.587</u>	<u>-3.222.666</u>
UTILIDAD BRUTA		\$ 910.624	758.691
EGRESOS	R		
Gastos Administrativos		-653.788	-434.887
Gastos Financieros		<u>-50.794</u>	<u>-65.612</u>
TOTAL EGRESOS		\$ -704.582	-500.499
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES		<u>206.042</u>	<u>258.192</u>
(-) 15% Participacion a Trabajadores		-30.906	-38.729
Impuesto a la Renta	S	-52.977	-54.807
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		\$ <u>122.159</u>	<u>164.656</u>


ECON. HENRI DE REISET MARGARY
Representante Legal
CL: 0908337256


CPA. ANA VALVERDE GARCIA
Contadora
CL: 0912897725

Véanse las notas que acompañan los estados financieros

HUESCA S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares)

DETALLE DE CUENTAS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE NIIF				
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2018	150.000,00	78.487,00	-	2.192.897,99		122.159,00	2.543.543,99	
SALDO DEL PERIODO ANTERIOR 31/12/2017	150.000,00	62.021,38	67.167,11	2.192.897,99		164.656,17	2.636.742,65	
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	16.465,62	67.167,11	-		42.497,17	93.198,66	
Transferencias de Resultados			164.656,17			164.656,17	-	
Registro 10% Reserva Legal año 2017		16.465,62	16.465,62				-	
Pago Dividendos Período 2017			148.190,55				148.190,55	
Pago Dividendos Período 2015			67.167,11				67.167,11	
Resultado Ganancia o (Pérdida) del Ejercicio						122.159,00	122.159,00	

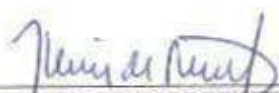

 Econ. HENRI DE REISET-MARGARY
 Representante Legal
 CL.: 0908337256


 CPA. ANA VALVERDE GARCIA
 Contadora
 CL.: 0912897725

HUESCA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dolares)

	2018	2017
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	\$ 4.146.286	3.991.136
Entregado a partes relacionadas	0,00	-3.067
Efectivo pagado a: empleados, proveedores de materiales y servicios	-3.656.047	-3.493.205
Intereses pagados	-50.794	-65.611
Impuesto, Contribuciones y otros	-68.275	-54.807
Otros ingresos, Interés recibido	925	148
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>372.095</u>	<u>374.594</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisiciones de activos fijos, neto	-185.517	-58.503
Adquisiciones de acciones	-16.234	0,00
Pagos inversiones financieras	-12.502	0,00
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	<u>-214.253</u>	<u>-58.503</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias, neto de préstamos y pagos	-8.377	20.122
Dividendos pagados	-215.358	-101.866
Pagos a partes relacionadas	0,00	-198.167
Efectivo neto usado por actividades de financiamiento	<u>-223.734</u>	<u>-279.911</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo:	-65.892	36.180
Efectivo al inicio del año	<u>117.929</u>	<u>81.749</u>
Efectivo al final del año	\$ <u>52.037</u>	<u>117.929</u>



ECON. HENRI DE REISET MARGARY
Representante Legal
CL: 0908337256



CPA. ANA VALVERDE GARCIA
Contadora
CL: 0912897725

HUESCA S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(expresado en dolares)

	2018	2017
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 122.159	164.656
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de activos fijos y amortización de seguros	239.856	220.673
Provisión cuentas incobrables	0,00	-1.239
Jubilación y desahucio	87.915	70.591
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	-59.913	-1.440
Inventarios	-56.543	-116.868
Activos por impuestos corrientes	-2.825	13.470
Servicios y otros pagos anticipados	1.102	0,00
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos monetarios (Proveedores)	31.806	14.769
Pasivos por impuestos corrientes	-998	1.323
Otros Pasivos Corrientes (beneficios empleados)	9.536	8.659
Total ajustes	249.936	209.938
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	\$ 372.095	374.594


ECON. HENRI DE REISET MARGARY
Representante Legal
CL: 0908337256


CPA. ANA VALVERDE GARCIA
Contadora
CL: 0912897725

HUESCA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

A. INFORMACIÓN GENERAL

HUESCA S.A., fue constituida, el 13 de julio de 1988, mediante Escritura Pública, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, quedando inscrita en el Registro Mercantil el 19 de agosto de 1988. El domicilio principal de la compañía se encuentra ubicado en la provincia del Guayas, Cantón Samborondon, kilómetro 1.5 vía a Samborondon, Edificio Business Center Torre 2do piso, oficina # 2A-18.

El objeto social de la compañía es cultivo de frutas tropicales, específicamente banano, cuya producción es vendida principalmente a la compañía exportadora ecuatoriana SABROSTAR FRUIT COMPANY S. A.

El capital suscrito y pagado de la compañía al inicio fue de dos millones de sucres dividido en dos mil acciones ordinarias y nominativas de un mil sucres cada una. Actualmente su capital social asciende a ciento cincuenta mil dólares de los estados unidos de américa, dividido en ciento cincuenta mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una de ellas. De las cuales, el Economista Henri Gustave De Reiset Margary de nacionalidad ecuatoriana, con residencia en Ecuador mantiene una participación accionaria del 70%.

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

B. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) los mismos, están presentados en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía, de forma que presentan razonablemente la situación financiera de HUESCA S.A., al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; estos han sido preparados sobre la base del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables posteriormente mencionadas.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

1.1. Nuevas normas y modificaciones

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía de acuerdo a la evolución de sus transacciones a partir de las fechas indicadas a continuación:

<i>NORMA</i>	<i>TEMA</i>	<i>Aplicación obligatoria para ejercicios a partir de:</i>
<i>NIC 12</i>	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital debe reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles.	1 de enero del 2019
<i>NIC 19</i>	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.	1 de enero del 2019
<i>NIC 23</i>	Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales.	1 de enero del 2019
<i>NIC 28</i>	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero del 2019
<i>NIIF 3</i>	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas.	1 de enero del 2019
<i>NIIF 9</i>	Enmienda a la NIIF 9 (Instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero del 2019
<i>NIIF 11</i>	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.	1 de enero del 2019
<i>NIIF 16</i>	Publicación de la norma “Arrendamientos” esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un “activo por derecho de uso” y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero del 2019
<i>CINIIF 23</i>	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de estos.	1 de enero del 2019
<i>NIC 1 y NIC 8</i>	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero del 2020
<i>NIIF 3</i>	Aclaración sobre la definición del negocio	1 de enero del 2020
<i>NIIF 17</i>	Norma que reemplazará a la NIIF 4 “Contratos de Seguros”	1 de enero del 2021

1.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos e inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo de hasta 90 días. Una inversión será equivalente de efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

1.3 Activos y Pasivos Financieros

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Activos financieros a valor razonable,
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento,
- Cuentas por cobrar y préstamos,
- Otras cuentas por cobrar.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable,
- Cuentas y documentos por pagar,
- Obligaciones con instituciones financieras,
- Otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar y préstamos mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros.

1.3.1 Cuentas por Cobrar a clientes y compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar a clientes, incluyen los montos adeudados por la facturación de banano, en el curso normal del negocio; con un promedio de antigüedad mayor a 30 días. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado por cuanto no devengan intereses ni tienen plazo de vencimiento. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, se generan por el suministro de fondos con condiciones de crédito normales sin intereses.

1.3.2 Cuentas por Pagar a proveedores y compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

1.4 Inventarios

Los inventarios como: fertilizantes, combustible, suministros, materiales de empaque y enfunde, son registrados al costo de compra o de mercado el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios no excede el valor estimado de realización. 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.

El inventario de fruta en proceso, consiste en racimos de bananos de las plantas productoras, que no han cumplido el mínimo de ocho semanas para su cosecha. Esta fruta está valuada a su costo promedio de cultivo hasta su cosecha. El costo de cultivo está conformado por los fertilizantes, riego, control de plagas, cuidado del racimo y otros costos indirectos de producción.

Las actividades de cosecha o corte de la fruta son coordinadas con las actividades de embarque o venta de ésta, por lo que los racimos cosechados son sometidos inmediatamente a las actividades de desflore, desmane, lavado, selección, pesado, etiquetado, tratamiento químico, empaque, embarque y venta de la fruta.

Los gastos de: cosecha, empaque, y transporte de la fruta desde la hacienda hasta el Puerto Marítimo de Guayaquil al pie del buque, se registran en la cuenta Costo de Venta del periodo en que se incurren.

Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de ventas.

1.5 Propiedad, planta y equipo, neto

Los terrenos, edificios, obras de infraestructura, maquinaria y equipos, plantas productoras y vehículos se miden a su costo atribuido, representado por su valor razonable en la fecha de adopción por primera vez de las NIIF, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. Las compras de terrenos, edificios, obras de infraestructura, maquinaria, equipos y vehículos a partir del 1 de enero del 2011 se miden al costo histórico de adquisición.

1.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los desembolsos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial antes de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

1.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, propiedad, planta y equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los costos de reemplazo de parte de un elemento son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de

baja de las cuentas correspondientes; los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

1.5.3 Método de depreciación, valor residual y vida útil.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan los principales elementos de propiedad, planta y equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Bien inmueble	Vida Útil (en años)
Edificios	5, 10 y 20
Obras de infraestructura	10, 15 y 20
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Maquinarias y equipo e Instalaciones	10 y 15
Plantas productoras	10 y 30
Equipo de Computación	3
Vehículos	4, 5, 6 y 8

1.5.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan entre la diferencia del precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

1.5.5 Capitalización de activos

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo fijo, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para el giro productivo de la empresa. Los gastos de mantenimiento y reparación se registran en el estado de resultados del periodo en el que se incurren en dichos gastos.

1.5.6 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 obtendrían 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 de efectivos identificables (unidad generadora de efectivo).

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

1.6 Impuesto a la renta del ejercicio

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta por pagar corriente, este impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

1.6.1 Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

1.6.2 Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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 con 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 del impuesto a la renta.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas reales se encuentran en paraísos fiscales y se reducen en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El “anticipo mínimo de impuesto a la renta” es calculado en función de las cifras reportadas del año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

1.6.3 Impuesto a la renta diferido

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 12 “Impuesto a las ganancias” 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.

Así mismo, esta Norma 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 la NIC 12 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.

1.6.4 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.

1.7 Beneficios a Empleados

En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva, entre otros); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

1.7.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El monto total de este beneficio expresado en valor actual al 31 de diciembre del 2018, es la provisión que debe contabilizarse en esa fecha. Los trabajadores que por veinticinco

o más años hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores; a la fecha de este informe la compañía no realizó el estudio actuarial, ni reconoció contablemente del valor de esta provisión al cierre del ejercicio corriente.

1.8 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

1.9 Patrimonio

1.9.1 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.

1.9.2 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.

1.9.3 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 NIIF.

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.

1.9.4 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 al 1 de enero del 2011; y la adopción por primera vez de las NIIF completas al 1 de enero de 2015, fechas de transición.

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.ICL.CPAIFRS. G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, los saldos acreedores de los superávits por revalorización que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, 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.

1.9.5 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.

1.10 Reconocimiento de Ingresos

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

1.11 Venta de banano

Los ingresos provenientes de 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 a la fecha en que se realiza la transacción.

Dichas ventas de banano se reconocen como ingreso cuando la compañía ha transferido al cliente los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de 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.

El importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

1.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de venta de banano, está conformado por el costo de cultivo, gasto de cosecha, gasto de empaque y transporte incurrido en el traslado de la fruta hasta las instalaciones del comprador.

1.12 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

1.13 Pagos por arrendamiento

Los pagos incurridos mediante contrato de arrendamiento de las oficinas administrativas de la compañía, se reconocen en resultados bajo el método lineal durante el periodo establecido en el documento contractual.

2. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO, ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

2.1. Administración de Riesgos

Tal como lo requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la compañía podría estar expuesta:

2.1.1. 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 HUESCA S. A.

Dado que el negocio bananero depende de los mercados internacionales, la compañía anualmente gestiona contratos de compra y venta de toda la fruta que produce a precio oficial, el mismo que lo establece el Gobierno Nacional, de tal manera que en temporadas donde la fruta tiene menor demanda, asegura el mismo precio de venta.

2.1.2. Riesgo Climático

Es el riesgo originado por cambios climáticos, enfermedades, inundaciones y otros factores de la naturaleza, causen daño en las plantaciones de banano. Para mitigar dichos riesgos cuenta con procesos para monitorear y mitigar aquellos riesgos e incluyen inspecciones sobre el estado de las plantaciones e informes técnicos sobre plagas y enfermedades que afectan a estas.

2.1.3 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

Los principales bancos donde se mantiene el efectivo tienen calificaciones de riesgo independiente que muestran sus niveles de solvencia y respaldo adecuados, con una calificación mínima de “AA+”.

2.1.4 Riesgo de Liquidez

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

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de liquidez con el objetivo de mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso la banca, anticipo de clientes y créditos de los proveedores, estos últimos no generan intereses y no tienen fecha de vencimientos establecidos.

HUESCA S. A., mantiene una línea de crédito abierta de 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.

2.1.5 Riesgo informático

Es un proceso que comprende la identificación de activos informáticos, sus vulnerabilidades y amenazas a los que se encuentran expuestos así como su probabilidad de ocurrencia y el impacto de las mismas, a fin de determinar los controles adecuados para aceptar, disminuir, transferir o evitar la ocurrencia del riesgo.

Teniendo en cuenta que la ocurrencia de un siniestro informático causaría daños o pérdidas financieras o administrativas a una empresa u organización, se tiene la necesidad de poder estimar la magnitud del impacto del riesgo a que se encuentra expuesta mediante la aplicación de controles. Dichos controles, para que sean efectivos, deben ser implementados en conjunto formando una arquitectura de seguridad con la finalidad de preservar las propiedades de confidencialidad, integridad y disponibilidad de los recursos objetos de riesgo.

2.1.6 Riesgo de capitalización

La compañía mantiene un capital razonable para apalancar su operación, que sumada a la sana liquidez, aseguran la liquidez del negocio.

Los objetivos de la compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retorno a los accionistas y beneficios a los otros participantes; (ii) mantener una base de capital suficiente para apoyar el desarrollo de sus actividades; y, (iii) cumplir con los requerimientos de capital mínimo impuestos por las autoridades de control y regulación.

2.2 Estimaciones y juicios contables

En la aplicación de las políticas contables de la compañía las cuales se describen en la Nota B, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos

inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

2.2.1 Valoración de activos (Propiedades, planta y equipos)

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de pérdida o revaluación.

2.2.2 Vida útil de propiedades, plantas y equipos

Como se describe en la Nota 1.5.3. la compañía revisa la vida útil de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual.

2.2.3 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El 16 de junio de 2011, el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) emitió modificaciones a las IAS 19 Beneficios a los empleados (las “modificaciones”) que cambian la contabilidad de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Esto obliga a las entidades a revelar la opción elegida, ya sea seguir las reglas anteriores o adoptar de inmediato las nuevas.

3 INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La variación en los índices de precio al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares de los EE.UU. de América por el año terminado el 31 de diciembre del 2018. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia. El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado	Variación
Diciembre, 31	Porcentual
2014	0.11
2015	0.09
2016	0.16
2017	0.18
2018	0.20

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
CAJA	249	339
BANCOS	51.788	117.590
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	52.037	117.929

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
BANCOS		
Banco Pacifico Cta. Cte. # 5051355	42.622	34.184
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 001109454-6	0,00	42.602
Banco Pichincha Cta. Cte. # 2100136785	1.772	1.782
Procredit	2.000	0,00
Banco Guayaquil Cta. Ah. # 34034163	5.392	268
Banco Guayaquil Cta. Ah. # 34034171	3	33.005
Banco Pacifico Cta. Ah. # 1050239228	0,00	5.750
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	51.788	117.590

D. ACTIVOS FINANCIEROS

La cuenta activos financieros se detalla a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018		SALDO AL 31/12/2017
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES			
Cuentas por Cobrar Clientes	134.419	D-1	74.180
Estimación del deterioro del valor de clientes	-1.239		-1.239
TOTAL CLIENTES NO RELACIONADOS	133.180		72.941
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS			
Ososuna S.A.	13.153		13.149
Philippe De Reiset	0,00		2.435
TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	13.153		15.584
OTRAS CUENTAS POR COBRAR			
Empleados	27.971,54		33.878
Anticipo a proveedores	18.355		13.527
Otros	1.522,00		1.517
TOTAL SINIESTROS POR COBRAR	47.848		48.922
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	194.181		137.446

La compañía al cierre del periodo fiscal no registra provisiones de cuentas incobrables.

D.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Nelfrance S. A.	996	996
Sentilver S. A.	894	894
Tropicalfruit Export S. A.	87.896	0,00
Sabrostar Fruit Company S. A.	41.654	69.304
Jedesco S. A.	1.278	2.161
Damascoswett S. a.	345	345
Orangetruck Agroindustrias S. A.	480	480
Corporación Regional de Bananeros ECL	797	0,00
Asociación de Producción Agrícola	78	0,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	134.419	74.180

E. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios se detalla a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
INVENTARIOS		
Fruta en proceso	416.091	365.147
Material de empaque	571	1.153
Material de enfunde	6.315	8.280
Fungicidas	0	-
Fertilizantes	19.583	7.597
Herbicidas	823	1.023
Material de apuntalamiento	516	70
Combustibles, lubricantes y grasas	1.355	1.316
Suministros y materiales	49.665	53.791
TOTAL INVENTARIOS	494.920	438.377

La compañía para reducir el nivel de inventario y por ende el capital de trabajo requerido para su operación, adoptó la política “cero inventarios” en los rubros materiales e insumos; con lo cual también se evita la obsolescencia de ítems, y reduce el espacio físico utilizado para el almacenamiento de los inventarios. Los requerimientos de bodega, los realiza en función de las fechas programadas para corte de fruta.

F. PAGOS ANTICIPADOS

La cuenta de Pagos anticipados se detalla a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
PAGOS ANTICIPADOS		
Arriendos en garantía	2.488	2.488
Seguros	10.493	11.526
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	12.981	14.014

G. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La cuenta de Activos por Impuestos Corrientes se detalla a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE		
Notas de Crédito SRI	9.675	20.102
Credito Tributario IVA pagado	45.946	43.121
Crédito Tributario Retención en la Fuente	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	55.622	63.223

Huesca S. A. por su actividad económica como productora y proveedora directa de compañías exportadoras de banano, las normas tributarias le dan el derecho de solicitar ante el Servicio de Rentas Internas la devolución del Impuesto al Valor Agregado pagado por sus compras locales de materia prima, insumos y servicios destinados a producir fruta para exportación. Durante el periodo 2,018, el Servicio de Rentas Internas emitió Notas de Crédito a favor de la compañía por devolución del IVA pagado, por un monto total de US \$ 33,193.

La compañía aplicó US \$ 52,704 de las Retenciones en la Fuente que le efectuaron sus clientes para compensar el Impuesto a la Renta Único causado por el ejercicio fiscal 2,018.

H. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Las propiedades, planta y equipos se detallan a continuación: En US. Dólares

COSTO PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES	VENTAS Y BAJAS	SALDO AL 31/12/2017	ADICIONES	VENTAS Y BAJAS	SALDO AL 31/12/2018
Terrenos	893.276			893.276			893.276
Edificio	310.764	1.200		311.964			311.964
Obras de Infraestructura	1.353.358			1.353.358	183.648	-30504	1.506.502
Maquinaria y Equipos	182.977			182.977	460		183.437
Muebles y Enseres	25.621	1.566		27.187			27.187
Equipos de Computacion	22.234	13.395		35.629	1.409	-6131,04	30.907
Vehículo	110.903			110.903		-2625,15	108.278
Construcciones en Curso	0,00			-			-
Plantas Productoras / Activos Biológicos	1.234.514	19.124	-16.567	1.237.071		-5481	1.231.590
Rehabilitación y Trinchada	157.668	39.786		197.454			197.454
TOTAL COSTO	4.291.315	75.071	-16.567	4.349.819	185.517	-44.741	4.490.594

DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	SALDO AL 31/12/2016	GASTO DEPRECIAC.	VENTAS Y BAJAS	SALDO AL 31/12/2017	GASTO DEPRECIAC.	VENTAS Y BAJAS	SALDO AL 31/12/2018
Edificio	90.762	17.827		108.589	15.781		124.370
Obras de Infraestructura	711.298	122.103		833.401	124.946	-23.290	935.057
Maquinaria y Equipos	69.499	13.402		82.901	13.406		96.307
Muebles y Enseres	16.286	1.992		18.278	1.619		19.897
Equipos de Computacion	16.201	5.583		21.784	6.621	-6.131	22.273
Vehículo	95.427	2.053		97.480	1.837	-2.625	96.692
Plantas Productoras / Activos Biológicos	82.037	41.019		123.056	41.270		164.325
Rehabilitación y Trinchada	10.446	16.697		27.143	21.003		48.146
TOTAL COSTO	1.091.956	220.674	-	1.312.631	226.482	-32.046	1.507.067

Plantas Productoras/Activos Biológicos. - Al 31 de diciembre de 2018, las plantas productoras consisten en plantaciones de banano en un área aproximada de 196 hectáreas (2017: 196 hectáreas) y una densidad promedio de 1,453 plantas por hectárea (2017: 1,464 plantas por hectárea), de las variedades Cavendish, Gran Enano y William, con edades que fluctúan entre 8 años a 16 años (2017: 7 años a 15 años).

Cargos a resultados de la depreciación. – Los gastos por depreciación fueron cargados a las siguientes cuentas del estado de resultados:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
CUENTAS DE RESULTADOS		
Costo de Venta y Producción	217.676	212.699
Gastos Administrativos	8.806	7.976
TOTAL DEPRECIACION A RESULTADOS	226.482	220.674

El valor neto en libros de la cuenta PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, menos depreciación acumulada, es el siguiente:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS		
Terrenos	893.276	893.276
Edificio	311.964	311.964
Obras de Infraestructura	1.456.230	1.353.358
Maquinaria y Equipos	183.437	182.977
Muebles y Enseres	27.187	27.187
Equipos de Computacion	30.906	35.629
Vehiculo	108.278	110.903
Construcciones en Curso	0,00	0,00
Plantas Productoras / Activos Biológicos	1.231.590	1.237.071
Rehabilitación y Trinchada	247.726	197.454
	4.490.594	4.349.819
(-) Depreciacion Acumulada	-1.507.067	-1.312.630
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS NETO	2.983.527	3.037.189

I. INVERSIONES NO CORRIENTES.

La cuenta Inversiones No Corrientes, se detalla a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
INVERSIONES NO CORRIENTES		
Bankers Club	12.480	12.480
Agroban Nordic	16.234	0,00
AFP Genesis	12.502	0,00
TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES	41.216	12.480

La compañía mantiene al 31 de diciembre del 2018, membresía en Bankers Club, acciones en la compañía extranjera Agroban Nordic y Fondo de Inversión denominado Rentaplus en la Administradora de Fondos Génesis.

J. PASIVOS FINANCIEROS

La cuenta activos financieros se detalla a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
PASIVOS FINANCIEROS		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES		
Proveedores Locales	47.957	48.236
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	47.957	48.236
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS		
Henri De Reiset	556	0,00
Philippe De Reiset	0,00	18.460
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	556	18.460
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	48.513	66.696

K. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Las obligaciones con instituciones financieras con vencimiento corriente, se detalla a continuación: (En US. Dólares)

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO		
SOBREGIROS BANCARIOS		
Banco Guayaquil Cta. Cte. # 001109454-6	31.341	0,00
TOTAL SOBREGIROS	31.341	0,00
TARJETAS DE CREDITO		
T/C American Express	955	1.596
T/C Diners Club	1.475	1.023
T/C Visa Pacificard	1.028	15.925
TOTAL TARJETAS DE CREDITO	3.458	18.544
PORCION CORRIENTE DEUDA LARGO PLAZO		
Banco Guayaquil		
Op# 0100407 T.I.: 9.76% Vencimiento: 30/01/2019	1.820	9.787
Op# 0134013 T.I.: 9.76% Vencimiento: 30/09/2019	11.043	22.197
Op# 0185290 T.I.: 9.76% Vencimiento: 3/08/2020	11.295	0,00
Op# 0159212 T.I.: 9.76% Vencimiento: 5/03/2021	14.579	0,00
Op# 0189936 T.I.: 9.76% Vencimiento: 1/09/2021	18.553	0,00
Total Banco Guayaquil Porción Corriente L/P	57.289	31.984
Banco del Pacifico		
Op# 40111140 T.I.: 9.38% Vencimiento: 3/03/2022	78.931	54.746
Total Banco del Pacifico Porción Corriente L/P	78.931	54.746
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO	171.018	105.274

L. OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle de obligaciones es como siguen: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL	SALDO AL
OTROS PASIVOS CORRIENTES	31/12/2018	31/12/2017
ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Retención IVA por pagar		
Retención IVA 30%	10	34
Retención IVA 70%	609	1.877
Retención IVA 100%	1.005	400
Total Retenciones IVA por pagar	1.624	2.311
Retenciones en la Fuente por Pagar		
Impuesto a la renta en relación de dependencia	97	66
Impuesto a la renta cía.	203	0,00
Int. crédito externo BC	0,00	7
Honorarios profesionales	234	120
Predomina el intelecto	82	0,00
Predomina mano de obra	121	336
Transporte privado	160	233
Arriendos bienes inmuebles	88	88
Seguros y reaseguros	0,00	0,00
Compra bienes origen agrícola, avícola, pecuario	0,00	141
Otras retenciones aplicable 2%	338	357
Transferencia bienes muebles de naturaleza corporal	765	1.056
Liquidaciones de Compra nivel cultural o rusticidad	16	12
Total retenciones en la Fuente por Pagar	2.104	2.415
TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA	3.728	4.726
DETALLE	SALDO AL	SALDO AL
BENEFICIOS EMPLEADOS	31/12/2018	31/12/2017
CON EL IESS		
Aporte Personal Iess 9,45%	38.455	28.835
Aporte Patronal Iess 11,15%	13.466	11.971
Prestamo Quirografario	13.380	12.140
Prestamos Hipotecarios	745	745
IECE	604	537
SECAP	604	537
Fondo de Reserva	10.966	7.196
TOTAL CON EL IESS	78.220	61.963
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		
Decimo Tercer Sueldo	18.259	10.137
Decimo Cuarto Sueldo	66.835	62.750
Vacaciones	14.436	25.234
15% Participacion Utilidades	31.106	38.844
Sueldo por Pagar Empleados	149	370
TOTAL BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	130.785	137.334
TOTAL BENEFICIOS EMPLEADOS	209.005	199.297
TOTAL DE OTROS PASIVOS CORRIENTES	212.734	204.023

M. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo con instituciones financieras se detallan a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO		
Banco Guayaquil		
Operaciones con tasa de interes fijas 9.76% con plazos entre 24 y 36 meses.		
Garantía: predio Guarumal, lote de terreno, cantón Baba		
- Prov. Los Rios - valuado en US \$ 2,429,096		
Operaciones canceladas durante el periodo 2,018	0,00	10.895
Op# 0185290 T.L.: 9.76% Vencimiento: 3/08/2020	8.166	0,00
Op# 0159212 T.L.: 9.76% Vencimiento: 5/03/2021	37.168	0,00
Op# 0189936 T.L.: 9.76% Vencimiento: 1/09/2021	20.358	0,00
Total Obligación L/P con el Banco Guayaquil	<u>65.693</u>	<u>10.895</u>
Banco del Pacifico		
Operación con plazo original de 7 años, periodo de gracia de 2 años y dividendos mensuales iguales a partir del 3er período.		
Garantía; hipoteca abierta sin cuantia por terreno en Hacienda Guarumal - valuado en US \$893,276.		
Op# 40111140 T.L.: 9.38% Vencimiento: 3/03/2022	<u>205.573</u>	<u>284.504</u>
Total Obligación L/P con el Banco del Pacifico	<u>205.573</u>	<u>284.504</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	<u>271.266</u>	<u>295.399</u>

N. BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

Las Provisiones por Beneficios a Empleados se detallan a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS		
Jubilación Patronal	461.421	408.821
Desahucio	<u>125.987</u>	<u>103.703</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS	<u>587.407</u>	<u>512.524</u>

O. PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio de la compañía es como sigue: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
PATRIMONIO		
Capital Pagado	150.000	150.000
Reserva Legal	78.478	62.021
Resultados Acumulados	2.192.907	2.260.065
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	122.159	164.656
TOTAL PATRIMONIO	<u>2.543.544</u>	<u>2.636.743</u>

Capital Social. – El capital suscrito y pagado de la compañía está integrado por 150,000 acciones de un valor unitario de US. \$1.00 por acción, todas las acciones son ordinarias y nominativas.

En julio de 2017, mediante escritura pública inscrita en la Notaria Vigésima Primera del cantón Guayaquil, el Sr. Henri Paul De Reiset Philippe suscribió un contrato de donación, con reserva de usufructo, de las acciones que mantenía en HUESCA S. A., a favor de los accionistas Henri Gustave De Reiset y Nicolás Humbert De Reiset. Conforme se detalla a continuación:

ACCIONISTAS	País de residencia fiscal	Número de acciones	Valor nominal unitario	Valor nominal total	% Participación
Henri Gustave De Reiset	Ecuador	105.000	\$ 1.00	\$105.000	70
Nocilas Hubert De Reiset	México	45.000	\$ 1.00	\$45.000	30
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO		150.000		\$150.000	100

P. INGRESOS OPERATIVOS Y NO OPERATIVOS

Los ingresos se detallan a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
INGRESOS OPERATIVOS		
Venta de fruta - banano	4.146.286	3.981.208
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	<u>4.146.286</u>	<u>3.981.208</u>
INGRESOS NO OPERATIVOS		
Intereses financieros	925	149
TOTAL INGRESOS NO OPERATIVOS	<u>925</u>	<u>149</u>
TOTAL DE INGRESOS	<u>4.147.211</u>	<u>3.981.357</u>

Q. COSTO DE VENTA Y PRODUCCIÓN

Los Costos de Producción se detallan a continuación: En US. Dólares

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
COSTO DE VENTA Y PRODUCCION		
Materia Prima	1.092.216	1.146.302
Mano de Obra	1.753.331	1.683.723
Costo Indirectos de Fabricacion	633.070	392.641
TOTAL COSTO DE VENTA Y PRODUCCION	3.478.617	3.222.666

R. GASTOS DE OPERACIÓN

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue: En US. Dólares.

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018		SALDO AL 31/12/2017
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos Administrativos	411.758		434.887
Gastos Financieros	50.794		65.612
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	462.552	R-1	500.499

R-1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
Sueldos y salarios	167.370	158.456
Beneficios sociales e indemnizaciones	24.678	50.081
Aportes seguridad social	31.798	23.767
Jubilación y desahucio	0,00	27.883
Honorarios a profesionales	43.063	31.255
Mantenimiento y reparaciones	46.294	36.711
Combustible y lubricantes	6.566	0,00
Promociones y publicidad	0,00	0,00
Suministros y materiales	6.951	12.203
Movilización	1.845	1.910
Depreciaciones	8.806	7.976
Gastos bancarios	12.984	5.936
Seguros y reaseguros	13.373	19.779
Gastos de gestión	5.978	6.764
Impuestos y contribuciones	15.298	26.045
Pérdida cuentas incobrables	0,00	1.239
Gastos de viaje	4.981	8.781
Gastos legales	0,00	401
Servicios publicos	16.112	15.530
Intereses con instituciones financieras	37.442	37.631
Iva cargado al costo o gasto	5.445	5.713
Arriendos	13.200	14.100
Intereses pagados a relacionados	368	4.481
Otros gastos	0,00	3.857
TOTAL GASTOS DE OPERACION	462.552	500.499

S. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, se detalla a continuación:

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA AÑOS FISCALES: 2018 Y 2017 (EN US DOLARES)

DETALLE	SALDO AL 31/12/2018	SALDO AL 31/12/2017
UTILIDAD (PERDIDA) CONTABLE	206.042	258.192
(-) 15% Participación a Trabajadores	-30.906	-38.729
+ Gastos no deducibles locales	0,00	0,00
(-) Ingresos sujetos a Impuesto Único	-4.146.286	-3.981.208
+ Costos y Gastos deducibles para generar ingresos Impto.Único	3.972.076	3.761.894
UTILIDAD (PERDIDA) GRAVABLE	925	149
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	203	33
(-) Pago del impuesto renta causado mediante notas de crédito	-203	-33
(+) Impuesto a la Renta Único	52.704	54.774
(-) Crédito Tributario para liquidación Impuesto a la Renta Único	-52.704	-54.774
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00	0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0,00	0,00
Anticipo de Impuesto a la Renta próximo período	19.482	19817
(-) Exoneraciones y rebajas al anticipo	-19.482	-19817
Anticipo determinado para el próximo período	0,00	0,00

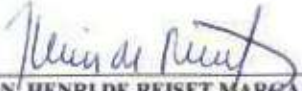
El gasto del impuesto a la renta corriente del periodo 2,018 por US \$ 52,907 (2017: US \$ 54,807) representa el impuesto causado, conforme a lo descrito en la Nota 1.6.2.

T. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Al 31 de diciembre del 2018 fecha de emisión y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

U. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia de la Compañía y fueron presentados a la Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


ECON. HENRI DE REISET MARGARY
Representante Legal
CL: 0908337256


CPA ANA VALVERDE GARCIA
Contadora
CL: 0912897725