

HUESCA S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes

Año terminado el 31 de diciembre de 2016

HUESCA S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes Año terminado el 31 de diciembre de 2016

Página

Contenido

Informe de los auditores independientes	4
Estados de situación financiera	7
Estados de resultado integral	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11
1. Entidad informante	11
2. Políticas contables significativas	11
2.1 Declaración de cumplimiento de las NIIF	11
2.1.1 Plantas productoras	12
2.1.2 Beneficios definidos a los empleados.....	12
2.2 Nuevas NIIF emitidas por la IASB	13
2.3 Autorización para publicación de los estados financieros	13
2.4 Moneda funcional.....	13
2.5 Activos financieros	13
2.6 Pasivos financieros	14
2.7 Inventarios	15
2.8 Propiedades, planta y equipo	15
2.9 Deterioro del valor de los activos	16
2.10 Valor razonable	16
2.11 Beneficios a corto plazo a los empleados.....	16

2.12	Gasto de impuesto a la renta corriente.....	16
2.13	Impuesto a la renta diferido	17
2.14	Impuesto al valor agregado (IVA)	17
2.15	Beneficios definidos a los empleados.....	17
2.16	Beneficios a los empleados por terminación	18
2.17	Provisiones y contingencias	18
2.18	Capital pagado	18
2.19	Reserva legal	19
2.20	Otros resultados integrales	19
2.21	Resultados adopción por primera vez de NIIF	19
2.22	Distribución de dividendos	19
2.23	Ventas de banano	19
2.24	Costo de ventas de banano.....	20
2.25	Pagos por arrendamiento	20
2.26	Participación de trabajadores	20
2.27	Juicios y estimaciones contables significativas.....	20
2.28	Eventos posteriores	22
3.	Adopción por primera vez de las NIIF completas	22
4.	Efectivo	25
5.	Clientes y otras cuentas por cobrar	25
5.1	Clientes	25
5.2	Anticipos a proveedores	25
5.3	Estimación del deterioro del valor de clientes.....	26
6.	Activos por impuestos corrientes.....	26
6.1	IVA Pagado y retenciones en la fuente de IVA	26
6.2	Retenciones en la fuente de impuesto a la renta.....	27
7.	Inventarios	27
8.	Propiedades, planta y equipo	27
9.	Otros activos	29
10.	Préstamos bancarios.....	29
11.	Proveedores y otras cuentas por pagar.....	30

12.	Saldos y transacciones con partes relacionadas	30
12.1	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	30
12.2	Cuentas por pagar a partes relacionadas	31
12.3	Transacciones con partes relacionadas	31
13.	Beneficios a corto plazo a los empleados	32
14.	Pasivos por impuestos corrientes	32
14.1	Impuesto a la salida de divisas (ISD)	32
14.2	Impuesto a la renta de la compañía	32
15.	Beneficios definidos a los empleados	33
16.	Obligaciones por arrendamientos operativos	33
17.	Impuesto a la renta	34
17.1	Gasto de participación de trabajadores	34
17.2	Gasto de impuesto a la renta	34
17.3	Dividendos en efectivo	35
17.4	Precios de transferencia	35
17.5	Revisión tributaria	35
18.	Capital pagado	35
19.	Costo de ventas	36
20.	Gastos de administración	37
21.	Gastos financieros	38
22.	Otros ingresos	38
23.	Gestión de riesgos	38
23.1	Riesgo de mercado	38
23.2	Riesgo climático	39
23.3	Riesgo de liquidez	39
24.	Gestión de capital	39
25.	Eventos posteriores	39

Informe de los auditores independientes

A los accionistas de
HUESCA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de HUESCA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HUESCA S.A. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros” de este informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre esos asuntos individualmente:

Adopción por primera vez de las NIIF completas

La selección y aplicación por parte de la gerencia de la compañía de políticas contables es considerada un proceso importante, debido a que da lugar a estados financieros que contienen información relevante y fiable sobre las transacciones, otros eventos y condiciones a las que son aplicables.

Desde el 2012 hasta el 2015, la compañía preparó sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES 2009). En el 2016, la compañía ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas).

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron el entendimiento y evaluación del diseño y efectividad de los controles relacionados con el proceso de cierre contable y preparación de estados financieros y la verificación de la aplicación de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

En las Notas 2.1, 2.21 y 3 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre la adopción por primera vez de las NIIF completas.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

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), así como de los controles internos que la gerencia determine necesarios para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.

Los encargados del gobierno corporativo de la entidad son los responsables de supervisar el proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidad del auditor por la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.

- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existen eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la gerencia de la compañía en relación, entre otras cosas, con el alcance planeado, las fechas importantes de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluidas las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a la gerencia de la compañía una declaración de que cumplimos con los requisitos éticos pertinentes con respecto a la independencia y comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con la gerencia de la compañía, determinamos aquellos asuntos que son de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría.

R. G. Ortiz Plombría

SC – RNAE-2 No. 508

Raúl G. Ortiz

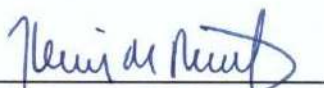
Raúl G. Ortiz - Socio
RNCPA No. 12582

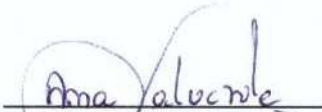
17 de marzo de 2017
Guayaquil - Ecuador

Estados de situación financiera

Expresados en dólares de E.U.A.

		31 de diciembre		1 de enero
	Notas	2016	2015	de 2015
			(Reexpresado, Nota 3)	
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo	4	81.749	47.278	8.367
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	124.445	142.364	122.802
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12.1	12.329	41.699	34.164
Activos por impuestos corrientes	6	76.693	117.103	107.085
Inventarios	7	321.509	367.134	308.066
Seguros pagados por anticipado		9.331	11.648	12.250
Total activos corrientes		626.056	727.226	592.734
Activos no corrientes				
Propiedades, planta y equipo	8	3.199.359	3.309.982	3.402.029
Otros activos	9	14.968	14.968	12.480
Activo por impuesto diferido	2.13	-	-	-
Total activos no corrientes		3.214.327	3.324.950	3.414.509
Total activos		3.840.383	4.052.176	4.007.243
Pasivos				
Pasivos corrientes				
Préstamos bancarios	10	116.039	80.137	22.511
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	75.368	95.488	133.983
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12.2	175.000	95.502	250.000
Beneficios a corto plazo a los empleados	13	148.549	154.585	136.606
Pasivos por impuestos corrientes	14	3.403	3.793	5.652
Total pasivos corrientes		518.359	429.505	548.752
Pasivos no corrientes				
Préstamos bancarios	10	264.510	361.790	355.728
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12.2	42.716	307.383	378.294
Beneficios definidos a los empleados	15	441.933	327.610	276.056
Pasivo por impuesto diferido	2.13	-	-	-
Total pasivos no corrientes		749.159	996.783	1.010.078
Total pasivos		1.267.518	1.426.288	1.558.830
Patrimonio				
Capital pagado	18	150.000	150.000	150.000
Reserva legal		50.824	32.539	24.431
Otros resultados integrales	2.20	-	-	-
Utilidades retenidas		2.372.041	2.443.349	2.273.982
Total patrimonio		2.572.865	2.625.888	2.448.413
Total pasivos y patrimonio		3.840.383	4.052.176	4.007.243


Econ. Henri De Reiset
Gerente General


CPA Ana Valverde García
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Estados de resultado integral

Expresados en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre	Notas	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de bienes - Banano		3.983.794	4.123.089
Costo de ventas	19	(3.210.205)	(3.116.184)
Utilidad bruta		773.589	1.006.905
Gastos			
Administración	20	(511.908)	(537.975)
Financieros	21	(67.653)	(73.176)
Otros ingresos	22	3.578	2.173
		(575.983)	(608.978)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		197.606	397.927
Participación de trabajadores	17.1	(29.641)	(36.225)
Utilidad antes de impuesto a la renta		167.965	361.702
Impuesto a la renta	17.2	(55.989)	(111.689)
Utilidad neta		111.976	250.013
Otros resultados integrales	2.20	-	-
Total otros resultados integrales del año		111.976	250.013



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	Utilidades retenidas		
					Resultados adopción por primera vez de las NIIF completas	Ganancias acumuladas	Total
1 de enero de 2015, antes informado		150.000	24.431	-	1.941.012	81.084	2.022.096
Resultados adopción por primera vez de las NIIF completas	3	-	-	-	251.886	-	251.886
1 de enero de 2015, reexpresado	3	150.000	24.431	-	2.192.898	81.084	2.273.982
Pago de dividendos		-	-	-	-	(72.538)	(72.538)
Utilidad neta, 2015		-	-	-	-	250.013	250.013
Reserva Legal		-	8.108	-	-	(8.108)	(8.108)
31 de diciembre de 2015, reexpresado	3	150.000	32.539	-	2.192.898	250.451	2.443.349
Pago de dividendos		-	-	-	-	(164.999)	(164.999)
Utilidad neta, 2016		-	-	-	-	111.976	111.976
Reserva Legal		-	18.285	-	-	(18.285)	(18.285)
31 de diciembre de 2016		150.000	50.824	-	2.192.898	179.143	2.372.041
							2.572.865

Henri De Reiset

Econ. Henri De Reiset
Gerente General

Ana Valverde

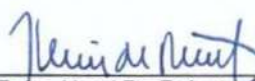
CPA Ana Valverde García
Contadora General

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	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Recibido de clientes por ventas y anticipos		3.992.438	4.106.984
Recibido (entregado) a partes relacionadas		29.370	(7.535)
Pagado a proveedores, empleados y otros		(3.345.819)	(3.518.476)
Intereses pagados	22	(67.653)	(73.176)
Impuesto a la renta pagado	17.2	(55.989)	(111.689)
Otros ingresos (gastos)	23	3.578	2.173
Efectivo neto generado (usado) por actividades de operación		555.925	398.281
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pagado por compras de equipos		(113.933)	(132.793)
Recibido por ventas de equipos		4.025	7.682
(Aumento) disminución en inversiones temporales		0	0
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión		(109.908)	(125.111)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Nuevos préstamos bancarios	10	10.000	96.000
Pago de préstamos bancarios		(71.378)	(32.312)
Dividendos pagados		(164.999)	(72.538)
Pago a partes relacionadas		(185.169)	(225.409)
Efectivo neto (usado) por actividades de financiamiento		(411.546)	(234.259)
Aumento (disminución) en efectivo			
Efectivo al principio del año		47.278	8.367
Efectivo al final del año		81.749	47.278
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación			
Utilidad neta		111.976	250.013
Ajustes por transacciones que no requieren efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		220.531	217.158
Beneficios definidos de empleados		114.323	51.554
Cambios en el capital de trabajo, neto			
(Aumento) disminución de clientes y otras cuentas por cobrar		20.236	(21.448)
(Aumento) de cuentas por cobrar a partes relacionadas		29.370	(7.535)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		40.410	(10.018)
(Aumento) disminución de inventarios		45.625	(59.068)
Aumento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar		(20.120)	(38.495)
Aumento en beneficios a corto plazo de empleados		(6.036)	17.979
Disminución en pasivos por impuestos corrientes		(390)	(1.859)
Efectivo neto generado (usado) por actividades de operación		555.925	398.281


Econ. Henri De Reiset
Gerente General


CPA Ana Valverde García
Contadora General

Ver las notas a los estados financieros

Notas a los estados financieros

Notas a los estados financieros

Expresadas en dólares de E.U.A.

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

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, provincia de Los Ríos.

El principal accionista de la compañía es el Sr. Henri De Reiset, de nacionalidad ecuatoriana, con residencia en Ecuador, con una participación accionaria del 55% (2015: Philippe De Reiset, de nacionalidad francesa, con residencia fiscal en México, con una participación accionaria del 60%).

En el 2016, la producción de banano de la compañía ha sido vendida principalmente a SABROSTAR FRUIT COMPANY S.A., exportador ecuatoriano.

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

Al 31 de diciembre de 2016, el número de trabajadores en relación de dependencia de la compañía era de 215 (2015: 214).

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	%
2016	1,12
2015	3,38
2014	3,67
2013	2,70
2012	4,16

2. Políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento de las NIIF

Desde el 1 de enero de 2012 y hasta el 31 de diciembre de 2015, la compañía mantuvo sus registros contables y preparó sus estados financieros de conformidad con las Normas

Notas a los estados financieros

Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES 2009), de acuerdo con lo dispuesto por el artículo tercero de la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010 de la Superintendencia de Compañías, del 11 de octubre de 2011, para todas aquellas compañías que cumplieran las siguientes condiciones:

- Monto de activos inferiores a cuatro millones de dólares;
- Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
- Tengan menos de 200 trabajadores de promedio anual ponderado (personal ocupado).

La misma Resolución establece que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes referida.

Durante el 2016, el promedio anual ponderado de los trabajadores ocupados por la compañía fue superior a los 200 trabajadores. En consecuencia, la compañía ha preparado los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF completas”) emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”).

Los principales cambios en las políticas contables generados por la adopción por primera vez de las NIIF completas son los siguientes; y han sido aplicados retroactivamente a partir del 1 de enero de 2015, como si la compañía siempre hubiera aplicado NIIF completas (ver Nota 3):

2.1.1 Plantas productoras

Hasta el 2015, de acuerdo con la sección 34 “Actividades especiales” de las NIIF para las PYMES 2009, las plantaciones de banano fueron registradas en el estado de situación financiera bajo el rubro de activos biológicos y valuadas a su valor razonable menos los gastos estimados para la venta. Las ganancias o pérdidas surgidas por los cambios en el valor razonable fueron reconocidos en los resultados del período en que tuvieron lugar. Los costos de cultivo y gastos de cosecha fueron registrados como gastos cuando se incurrieron en ellos.

A partir de 2016, de acuerdo con la NIC 16 “Propiedades, planta y equipo”, las plantaciones de banano utilizadas en la producción de frutos durante más de un período y con una probabilidad remota de que sea vendida como producto agrícola, son registradas en el estado de situación financiera bajo el rubro de propiedades, planta y equipo y valuadas a su costo o a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

El costo se acumula en activo hasta que la planta haya alcanzado su madurez, esto es, el momento en que la planta se encuentra en la condición necesaria para ser capaz de operar en la forma prevista por la gerencia, lo que usualmente sucede en la fecha de la primera cosecha.

2.1.2 Beneficios definidos a los empleados

Hasta el 2015, de acuerdo con la sección 28 “Beneficios a los empleados” de las NIIF para las PYMES 2009, el valor actual de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio fue calculado utilizando como tasa de descuento las tasas de mercado a la fecha del balance de los bonos emitidos por el gobierno del país en donde opera la compañía, del 8,68% en el 2015 y 2014.

Notas a los estados financieros

A partir de 2016, de acuerdo con la NIC 19 “Beneficios a los empleados”, el valor actual de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio es calculada utilizando como tasa de descuento los rendimientos de mercado de bonos empresariales de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de lo amplio de un mercado para estos bonos empresariales debe ser efectuada a nivel de moneda (es decir, la misma moneda en que las obligaciones deben ser pagadas) y no a nivel de país como establecía la norma hasta el 2015.

Los bonos u obligaciones empresariales de alta calidad comercializados en los mercados de Estados Unidos de América en los últimos tres años han ofrecido intereses en el orden del 3.5% al 4.5%. La compañía ha utilizado el 5.44% como tasa de descuento de las obligaciones de beneficios post-empleos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y el 1 de enero de 2015.

2.2 Nuevas NIIF emitidas por la IASB

Las siguientes Normas Internacionales de Información financiera han sido emitidas, pero aún no entran en vigencia:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019

2.3 Autorización para publicación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la gerencia de la compañía el 8 de marzo del 2017; 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.

2.4 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 Ecuador.

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

2.5 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.

Notas a los estados financieros

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.
- **Cuentas por cobrar a partes relacionadas**, generadas por el suministro de fondos a la compañía relacionada, con condiciones de crédito normales sin intereses.

2.6 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 están legalmente dispensadas 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.

Notas a los estados financieros

- **Cuentas por pagar a partes relacionadas**, generadas principalmente por la sustitución de deudor en la compra de la hacienda; y recepción de fondos en calidad de préstamos, sin fecha específica de vencimiento ni intereses.

2.7 Inventarios

La fruta en proceso son racimos de bananos adheridas a las plantas productoras, que no han cumplido aún la edad mínima de ocho semanas para ser cosechados. Esta fruta está valuada a su costo promedio de cultivo incurrido hasta la fecha del balance. El costo de cultivo está constituido 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 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.

Los gastos de cosecha, empaque y transporte de la fruta desde la hacienda al Puerto de Guayaquil al pie del buque, son registrados en el costo de ventas del período en que se incurren en ellos.

Los inventarios comprados a terceros, constituidos principalmente por materiales de enfunde, fertilizantes, combustibles y suministros y materiales, se valorizan al costo promedio de compra.

El costo de los inventarios no excede al 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.

2.8 Propiedades, planta y equipo

Los terrenos, edificios, obras de infraestructura, maquinarias 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 del valor.

Las compras de terrenos, edificios, obras de infraestructura, maquinarias y equipos y vehículos a partir del 1 de enero del 2011 se miden al costo histórico de adquisición.

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

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

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

Notas a los estados financieros

El costo de las propiedades, planta y equipo 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 equipo se reconoce en resultados.

2.9 Deterioro del valor de los activos

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

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

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

2.10 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 el valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes.

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.

Notas a los estados financieros

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

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

2.13 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.

Asimismo, 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.

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 empresariales del mercado de Estados Unidos de América, 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.

Notas a los estados financieros

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

2.19 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

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

Los componentes de otro resultado integral 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 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.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, 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 y gastos de empaque y transporte 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 17.1.

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.
- **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

Notas a los estados financieros

en resultados.

- **Costo atribuido de edificios, maquinarias y equipos, y vehículos**, determinado por un perito valuator 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 equipo**, 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	2016	2015
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
Plantas productoras	10 y 30	10 y 30
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 equipo**, 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:

	2016	2015
Tasa de descuento	5,44%	5,15%
Tasa esperada de incremento salarial	1,64%	3,37%
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

Notas a los estados financieros

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. Adopción por primera vez de las NIIF completas

Como está descrito en la Nota 2.1, la compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas) a partir de 2016. Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2016 son los primeros estados financieros que la compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF completas. Hasta el período contable terminado el 31 de diciembre del 2015, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES 2009).

La compañía ha reexpresado los estados financieros 2015 (período de transición) y el balance de apertura al 1 de enero de 2015 (fecha de transición) conforme a las NIIF completas, para propósitos de comparación con los estados financieros 2016.

Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2015

La conciliación del patrimonio de la compañía bajo las NIIF para las PYMES 2009 y las NIIF completas al 1 de enero de 2015, es como sigue:

Notas a los estados financieros

	Notas	Saldo antes informados (NIIF para las PYMES)	Cambios contables		Saldo re- expresados (NIIF completas)
			Débitos	Créditos	
Activos					
Activos corrientes					
Inventarios	b	56.180	251.886		308.066
Activos biológicos	a	1.196.851		-1.196.851	0
Otros		284.668			284.668
Total activos corrientes		1.537.699			592.734
Activos no corrientes					
Propiedades, planta y equipo	a	2.205.178	1.196.851		3.402.029
Otros		12.480			12.480
Total activos no corrientes		2.217.658			3.414.509
Total activos		3.755.357	1.448.737	-1.196.851	4.007.243
Pasivos					
Pasivos corrientes		548.752			548.752
Pasivos no corrientes		1.010.078			1.010.078
Total pasivos		1.558.830			1.558.830
Patrimonio					
Capital pagado		150.000			150.000
Reserva legal		24.431			24.431
Otro resultado integral		0			0
Utilidades retenidas	b	2.022.096		251.886	2.273.982
Total Patrimonio		2.196.527			2.448.413
Total Pasivos y Patrimonio		3.755.357	0	251.886	4.007.243

Conciliación del patrimonio al 31 de diciembre de 2015

La conciliación del patrimonio de la compañía bajo las NIIF para las PYMES 2009 y las NIIF completas al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	Notas	Saldo antes informados (NIIF para las PYMES)	Cambios contables		Saldo re- expresados (NIIF completas)
			Débitos	Créditos	
Activos					
Activos Corrientes					
Inventarios	b	59.384	307.750		367.134
Activos biológicos	a	1.248.625		-1.196.851	0
Otros	c	360.092		-51.774	360.092
Total Activos Corrientes		1.668.101			727.226
Activos no Corrientes					
Propiedades, planta y equipos	a y d	2.066.331	1.196.851	-42.626	3.309.982
Otros	e	14.968	89.426		14.968
Total Activos no Corrientes		2.081.299			3.324.950
Total Activos		3.749.400	1.594.026	-1.291.251	4.052.176
Pasivos					
Corrientes		429.505			429.505
No corrientes	g	1.013.060	-16.277		996.783
Total Pasivos		1.442.565			1.426.288
Patrimonio					
Capital pagado		150.000			150.000
Reserva legal		32.539			32.539
Otro resultado integral		0			0
Utilidades retenidas	b	2.124.296		251.886	2.443.349
Total Patrimonio		2.306.835	-94.400	161.567	2.625.888
Total Pasivos y Patrimonio		3.749.400	-110.677	413.453	4.052.176

Notas a los estados financieros

Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

La conciliación del resultado integral bajo las NIIF para las PYMES 2009 y las NIIF completas por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	Notas	Saldos antes informados (NIIF para las PYMES)	Cambios contables		Saldos re-expresados (NIIF completas)
			Débitos	Créditos	
Ventas		4.123.089			4.123.089
Costo de producción y ventas	b y c d y e	-3.167.074	-51.774	55.864	-3.116.184
			-42.626	89.426	
Utilidad bruta		956.015			1.006.905
Gastos					
Administración	j	-554.252		16.277	-537.975
Financieros		-73.176			-73.176
Otros ingresos (gastos)		2.173			2.173
		-625.255			-608.978
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		330.760			397.927
Participación de trabajadores		-36.225			-36.225
Impuesto a la renta		-111.689			-111.689
Utilidad neta		182.846	-94.400	161.567	250.013

Notas a las conciliaciones del patrimonio al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2015 y del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Las explicaciones de las notas son como sigue

- Reclasificación del saldo de la cuenta activos biológicos al 1 de enero de 2015, a la cuenta plantas productoras incluida en el rubro de propiedades, planta y equipo.
- Reclasificación a la cuenta fruta en proceso en el rubro de inventarios, del costo promedio de cultivo de los racimos de banano adheridos a las plantas productoras, que no han cumplido aún la edad mínima de ocho semanas para ser cosechados, a la fecha del balance.
- Reversión de los cambios en el valor razonable de los activos biológicos registrados en el periodo 2015.
- Depreciación de las plantas productoras y de los costos de rehabilitación y trinchadas.
- Adiciones netas a las plantas productoras, por resiembra y bajas por mortandad por \$30.140; y capitalización de los costos de rehabilitación y trincheras por \$59.286.
- Ajuste de las provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio por \$16.277, por cambio en la tasa de descuento empleada para el cálculo actuarial al 31 de diciembre de 2015.

Notas a los estados financieros

4. Efectivo

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

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Caja chica	330	248	266
Bancos locales	81.419	47.030	8.101
	81.749	47.278	8.367

Al 31 de diciembre de 2016, los depósitos en bancos locales incluyen \$13.232 de depósitos a la vista en cuentas de ahorro (2015: \$6.058) que generan el 1,28% de interés anual (2015: 0,79%).

5. Clientes y otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Clientes	108.276	116.920	100.815
Estimación del deterioro del valor de clientes	-25.407	-25.407	-25.407
Clientes -neto	82.869	91.513	75.408
Otras cuentas por cobrar			
Empleados	30.124	27.723	30.454
Anticipos a proveedores	10.412	7.333	5.040
Siniestros por recuperar	-	15.580	11.899
Otros	1.040	215	-
	41.576	50.851	47.394
	124.445	142.364	122.802

5.1 Clientes

Representan principalmente facturas por cobrar por ventas locales con plazos hasta 30 días (2015: hasta 30 días), y no devengan intereses.

5.2 Anticipos a proveedores

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

Notas a los estados financieros

5.3 Estimación del deterioro del valor de clientes

El siguiente es el movimiento de esta cuenta:

	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)
Al 1 de enero	25.407	25.407
Incremento con cargo a gastos de venta	-	-
Bajas por incobrable	-	-
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 dos años y no hay ninguna expectativa de recibir algún efectivo.

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

6. Activos por impuestos corrientes

El siguiente es un resumen de activos por impuestos corrientes:

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Notas de crédito emitidas por el Servicios de Rentas Internas	1.745	-	5.312
IVA pagado	74.943	117.097	64.257
Retenciones en la fuente de IVA	6	6	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	-	-	37.516
	76.693	117.103	107.085

6.1 IVA Pagado y retenciones en la fuente de IVA

La compañía es una proveedora directa de exportadores de banano, por lo que, de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario 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 2016, la compañía presentó ante el Servicio de Rentas Internas solicitudes de devolución del IVA pagado por \$82.236 (2015: \$40.506) y recibió notas de crédito en respuesta a dichas solicitudes por \$44.509 más \$19.413 por solicitudes ingresadas en septiembre de 2015. A febrero de 2017 la compañía recibió \$29.849 por las solicitudes ingresadas en el 2016.

Notas a los estados financieros

6.2 Retenciones en la fuente de impuesto a la renta

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.

En el 2016, la compañía utilizó \$55.502 (2015: \$73.773) de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta efectuadas por los clientes, para compensar el impuesto a la renta causado en dicho período, ver Nota 17.

7. Inventarios

El siguiente es un resumen de los inventarios:

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015	
		(Reexpresado, Nota 3)	
Fruta en proceso	270.111	307.751	251.886
Material de empaque	500	750	524
Material de enfunde	1.981	5.786	9.995
Fungicidas	5	5	5
Fertilizantes	20.243	22.047	21.010
Herbicidas	87	454	354
Material de apuntalamiento	-	890	-
Combustibles, lubricantes y grasas	1.070	2.479	2.549
Suministros y materiales	27.512	26.973	21.743
	321.509	367.134	308.066

8. Propiedades, planta y equipo

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

Costo	Al 1 de enero de 2015	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2015	Compras	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2016
		(Reexpresado, Nota 3)					
Terrenos	893.276	-	-	893.276	-	-	893.276
Edificios	273.241	33.274	-	306.515	4.248	-	310.764
Obras de infraestructura	1.338.390	26.460	(13.392)	1.351.458	1.900	-	1.353.358
Maquinarias y equipos	182.977	-	-	182.977	-	-	182.977
Muebles, enseres y equipos de oficina	19.814	5.807	-	25.621	-	-	25.621
Equipos de computación	12.411	8.375	(432)	20.354	1.880	-	22.234
Vehículos	121.403	-	-	121.403	-	(10.500)	110.903
Construcciones en curso	30.550	1.917	(32.467)	-	4.248	(4.248)	-
Plantas productoras	1.196.851	64.153	(34.014)	1.226.991	25.606	(18.083)	1.234.514
Rehabilitación y trinchada	-	59.286	-	59.286	98.381	-	157.667
	4.068.913	199.274	(80.305)	4.187.882	136.263	(32.831)	4.291.315

Notas a los estados financieros

Depreciación acumulada	Al 1 de enero de 2015	Gastos de depreciación (Reexpresado, Nota 3)	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2015	Gastos de depreciación	Ventas y bajas	Al 31 de diciembre de 2016
Edificios	54.453	18.585	-	73.038	17.724	-	90.762
Obras de infraestructura	474.569	120.970	(6.142)	589.397	121.901	-	711.298
Maquinarias y equipos	42.695	13.402	-	56.097	13.402	-	69.499
Muebles, enseres y equipos de oficina	11.804	2.232	-	14.036	2.250	-	16.286
Equipos de computación	9.382	2.872	-	12.254	3.947	-	16.201
Vehículos	73.980	16.473	-	90.453	11.449	(6.475)	95.427
Plantas productoras	-	40.900	-	40.900	41.137	-	82.037
Rehabilitación y trinchada	-	1.726	-	1.726	8.720	-	10.446
	666.884	217.159	(6.142)	877.901	220.531	(6.475)	1.091.956

Al 31 de diciembre del 2016, las plantas productoras consisten en plantaciones de banano en un área aproximada de 196 hectáreas (2015: 196 hectáreas) y una densidad promedio de 1,459 plantas por hectárea (2015: 1,450 plantas por hectárea), de las variedades Cavendish, Gran Enano y William, con edades que fluctúan entre 6 años a 14 años (2015: 5 años a 13 años).

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

	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)
Costo de ventas	154.925	154.853
Gastos administrativos	15.749	19.680
	170.674	174.533

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

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Terrenos	893.276	893.276	893.276
Edificios	220.002	233.477	218.788
Obras de infraestructura	642.060	762.063	863.821
Maquinarias y equipos	113.478	126.880	140.282
Muebles, enseres y equipos de oficina	9.335	11.585	8.010
Equipos de computación	6.033	8.100	3.029
Vehículos	15.476	30.950	47.422
Construcciones en curso	-	-	30.550
Plantas productoras	1.152.478	1.186.091	1.196.851
Rehabilitación y trinchada	147.221	57.560	-
	3.199.359	3.309.982	3.402.029

Notas a los estados financieros

9. Otros activos

El siguiente es un resumen de los otros activos:

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Membresía Bankers Club	12.480	12.480	12.480
Depósitos en garantía de local arrendado	2.488	2.488	-
	14.968	14.968	12.480

10. Préstamos bancarios

El siguiente es un resumen de los préstamos bancarios:

	Préstamo original	% de interés variable	Vencimiento	31 de diciembre		1 de enero de 2015
				2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Banco Guayaquil						
Operación con plazo original de 22 meses y dividendos mensuales iguales	24.866	9,76%	28/09/2016	0	6.245	23.860
Operación con plazo original de 24 meses y dividendos mensuales iguales	30.000	9,76%	30/09/2017	11.912	26.478	0
Operación con plazo original de 24 meses y dividendos mensuales iguales	30.000	9,76%	28/09/2017	10.627	25.308	0
Operación con plazo original de 107 días y pago al vencimiento	10.000	9,86%	08/01/2016	0	10.000	0
Operación con plazo original de 91 días y pago al vencimiento	6.000	9,84%	11/01/2016	0	6.000	0
Operación con plazo original de 360 días y dividendos mensuales iguales	10.000	9,76%	26/12/2017	10.000	0	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	339.250	345.000	345.000
Operación con plazo original de 12 meses y dividendos mensuales iguales	20.000	9,76%	26/03/2016	0	5.184	0
American Express				5.267	8.855	1.638
Diners Club				3.492	8.857	7.741
				380.549	441.926	378.239
Porción corriente				-116.039	-80.137	-22.511
Porción no corriente				264.510	361.790	355.728

Notas a los estados financieros

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 2016.

Los vencimientos de los préstamos bancarios son como sigue:

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015	
		(Reexpresado, Nota 3)	
2015	0	0	22.511
2016	0	80.137	16.478
2017	116.049	97.290	74.750
2018	69.000	69.000	69.000
2019	69.000	69.000	69.000
2020	69.000	69.000	69.000
2021	57.500	57.500	57.500
	380.549	441.926	378.239

11. Proveedores y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015	
		(Reexpresado, Nota 3)	
Proveedores			
Locales	42.793	65.352	108.867
Otras cuentas por pagar			
Aporte individual al IESS	21.436	19.293	16.216
Préstamos quirografarios IESS	10.394	10.099	8.156
Préstamos hipotecarios IESS	745	739	739
Sueldos por pagar	0	4	4
	32.575	30.136	25.116
	75.368	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

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Compañía relacionada			
Ososuna S.A.	12.292	10.512	10.402
Accionistas			
Philippe De Reiset	0	7.229	0
Henri De Reiset	36	23.958	23.762
	12.329	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:

	Préstamo original	% de interés variable	Vencimiento	31 de diciembre		1 de enero de 2015
				2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Philippe De Reiset						
Préstamo con plazo renegociado de 5 años y dividendos trimestrales iguales	1.069.000	3,00	26/03/2018	212.856	402.275	557.383
Préstamos sin fechas específicas de vencimiento ni intereses				2.689	0	70.911
Dividendos por pagar				1.088	0	0
Intereses devengados por pagar				1.082	610	0
				217.716	402.885	628.294
Porción corriente				-175.000	-95.502	-250.000
Porción no corriente				42.716	307.383	378.294

12.3 Transacciones con partes relacionadas

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

	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)
Gastos financieros		
Intereses devengados	11.093	17.735
Dividendos pagados	163.474	72.538
	174.566	90.273

Los saldos y transacciones celebradas con partes relacionadas se efectuaron en términos y

Notas a los estados financieros

condiciones acordadas entre las partes.

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 2015	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2015	Provisiones	Pagos	Al 31 de diciembre de 2016
Aporte patronal	10.887	147.722	-146.528	12.081	147.873	-148.115	11.840
Fondo de reserva	1.795	55.153	-53.330	3.618	59.389	-58.725	4.283
Décimo tercer sueldo	5.904	111.358	-107.702	9.560	97.264	-99.116	7.708
Décimo cuarto sueldo	58.428	102.883	-105.072	56.239	80.226	-78.879	57.587
Vacaciones	32.365	48.070	-43.970	36.465	42.560	-41.984	37.041
Participación trabajadores	27.227	36.225	-26.830	36.622	29.641	-36.172	30.091
	136.606	501.411	-483.432	154.585	456.954	-462.990	148.549

14. Pasivos por impuestos corrientes

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

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015	
		(Reexpresado, Nota 3)	
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	991	1.359	3.193
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	1.625	2.006	2.460
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	0	0	0
Impuesto a la renta de la compañía	787	428	0
	3.403	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":

Notas a los estados financieros

	31 de diciembre		1 de enero de 2015
	2016	2015 (Reexpresado, Nota 3)	
Al 1 de enero	428	0	0
Pagos	-428	0	0
Provisión del año	55.202	74.201	70.495
Compensación con retenciones en la fuente	-55.202	-73.773	-70.495
Al 31 de diciembre	0	428	0

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 2015	221.124	54.932	276.056
Provisiones con cargo a gastos	32.775	18.779	51.554
Pagos	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2015, Ajustado	253.898	73.711	327.610
Provisiones con cargo a gastos	95.144	19.179	114.323
Pagos	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2016	349.042	92.891	441.933

Las provisiones de los beneficios definidos a los empleados del 2016 están constituidas como sigue:

	Jubilación patronal		Bonificación por desahucio	
	2016	2015	2016	2015
Costo financiero	12.366	8.359	3.331	2.891
Costo laboral por servicios actuales	84.017	29.502	16.059	18.240
Reverso por salida de colaboradores	-1.239	-5.086	-210	-2.352
	95.144	32.775	19.179	18.779

16. Obligaciones por arrendamientos operativos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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

	2016	2015
		(Reexpresado, Nota 3)
2016	0	14.784
2017	2.464	2.464
	2.464	17.248

La compañía mantiene contrato de arrendamiento de las oficinas donde opera en el cantón Samborondón, dicho contrato venció en marzo de 2017 y a la fecha se encuentra en proceso de renovación por un plazo igual al original.

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:

	2016	2015
		(Reexpresado, Nota 3)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	197.606	361.702
(+) Ajustes por cambio de políticas contables	0	-120.204
Base de cálculo de participación de trabajadores	197.606	241.499
Tasa de participación de trabajadores	15%	15%
Gasto de participación de trabajadores	29.641	36.225

El gasto de participación de trabajadores del 2015 por \$36.225 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:

	2016	2015
		(Reexpresado, Nota 3)
Impuesto a la renta corriente, representado por el impuesto causado (Nota 2.12)	55.202	74.201
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores, cuyo plazo para su uso prescribió	0	37.488
	55.202	111.689

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 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 las sociedades o personas naturales extranjeras domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (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 2010, ha prescrito.

18. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2016, el capital suscrito y pagado está constituido como sigue:

Accionistas	País de residencia fiscal	Número de acciones	Valor nominal unitario	Valor nominal total	% Participación
Henri Gustave De Reiset	Ecuador	82.500	\$ 1,00	\$ 82.500	55,00%
Henri Paul De Reiset Philippe	México	45.000	\$ 1,00	\$ 45.000	30,00%
Nicolas Hubert De Reiset	México	22.500	\$ 1,00	\$ 22.500	15,00%
		<u>150.000</u>		<u>\$ 150.000</u>	<u>100,00%</u>

Notas a los estados financieros

19. Costo de ventas

El costo de ventas está constituido como sigue:

	2016			2015		
	Mano de obra	Materiales	Total	Mano de Obra	Materiales	Total
Costo de cultivo				(Reexpresado, Nota 3)		
Fertilización	9.804	582.283	592.088	7.936	510.483	518.420
Apuntalamiento	66.560	25.843	92.403	62.431	35.668	98.099
Cuidado del racimo	118.312	108.917	227.229	108.206	146.409	254.614
Deschante tallo	33.577	0	33.577	40.317	0	40.317
Control de malezas	17.520	65.694	83.214	17.652	150.283	167.935
Riego	51.725	0	51.725	46.375	0	46.375
Drenaje	150	0	150	35.751	0	35.751
Selección - OPA	51.061	0	51.061	52.295	0	52.295
Prácticas agrícolas - mano de obra	71.090	0	71.090	75.324	0	75.324
Control sigatoka negra	65.072	87.566	152.638	65.059	63.469	128.528
Control de plagas		10.530	10.530	57	20.698	20.754
Mantenimiento	15.435	86.537	101.972	15.417	132.434	158.894
Otros	0	0	0	0	0	0
	500.307	967.371	1.467.678	526.819	1.059.444	1.597.307
Gastos de cosecha						
Cosecha tradicional	200.553	0	200.553	194.856	0	194.856
Mantenimiento		6.174	6.174	100	5.937	6.037
Otros	0	0	0	0	0	0
	200.553	6.174	206.727	194.956	5.937	200.893
Gastos de empaque						
Empaque	267.668	33.050	300.718	254.252	26.730	280.981
Mantenimiento	14.552	13.126	27.678	14.865	12.339	27.204
	282.220	46.176	328.396	269.117	39.068	308.185
Gastos indirectos						
Beneficios sociales y mano de obra indirecta	589.537	0	589.537	583.507	0	583.507
Mantenimiento y reparación	0	23.807	23.807	0	30.910	30.910
Depreciaciones	0	0	204.782	0	0	197.479
Otros	0	49.632	49.632		60.988	60.988
	589.537	73.439	867.758	583.507	91.898	872.884
Gastos de transporte de fruta	0	0	309.117	0	0	222.918
Bajas - mortandad de plantas productoras	0	0	18.083			34.014
Transferencia a resiembra	0	0	-25.194			-64.153
Transferencia neta a frutas en proceso	0	0	37.639			-55.864
	1.572.616	1.093.161	3.210.205	1.574.399	1.196.347	3.116.184

Notas a los estados financieros

20. Gastos de administración

El siguiente es un resumen de los gastos de administración:

	2016	2015
		(Reexpresado, Nota 3)
Sueldos	156.373	164.481
Beneficios sociales	52.822	58.432
Jubilación y desahucio	118.226	58.450
Otros gastos de personal	13.550	21.731
Honorarios profesionales	14.061	16.034
Arriendos	14.200	18.390
Mantenimiento de oficinas	7.429	12.201
Teléfono, servicio eléctrico y comunicaciones	17.174	17.760
Gastos legales	143	2.337
Gastos de viajes	5.325	7.287
Afiliaciones	1.853	1.050
Seguros	16.405	13.505
Movilización	2.812	3.860
Mantenimiento de sistemas	7.487	7.414
Suministros y materiales	11.264	13.021
Mantenimiento y reparaciones	24.903	22.130
Depreciación	15.749	19.680
Impuestos y contribuciones	25.715	12.410
Pérdida por cuentas incobrables	0	61.991
IVA asumido	5.586	4.564
Otros	831	1.246
	511.908	537.975

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

	2016	2015
		(Reexpresado, Nota 3)
Sueldos	51.600	72.550
Beneficios sociales	6.723	9.336
Bono por desempeño	3.939	3.422
	62.262	85.308

Notas a los estados financieros

21. Gastos financieros

El siguiente es un resumen de los gastos financieros:

	2016	2015
		(Reexpresado, Nota3)
Intereses por préstamos bancarios	35.214	36.618
Gastos bancarios	8.636	5.165
Intereses por préstamos de accionista	11.093	17.735
Impuesto a la salida de divisas (ISD)	12.180	12.088
Otros	531	1.570
	67.653	73.176

22. Otros ingresos

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

	2016	2015
		(Reexpresado, Nota 3)
Intereses ganados	147	8
Venta de activos fijos	3.431	0
Otros	0	2.165
	3.578	2.173

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.

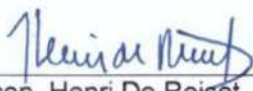
24. Gestión de capital

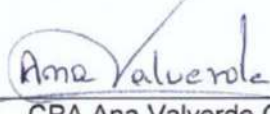
La compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas.

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 2016 y el 17 de marzo de 2017 no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos, que no se hayan revelado en los mismos.


Econ. Henri De Reiset
Gerente General


CPA Ana Valverde García
Contadora General

RG Ortiz