

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

Marzo 21, 2016

**ABREVIATURAS:**

NIIF = Normas Internacionales de Información Financiera  
NIC = Normas Internacionales de Contabilidad  
IASB = Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad  
ORI = Otro Resultado Integral

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CORPSOBK S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de CORPSOBK S.A. al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otro auditor cuyo informe de fecha marzo 23 de 2015 contiene una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración de CORPSOBK S.A. sobre los estados financieros**

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

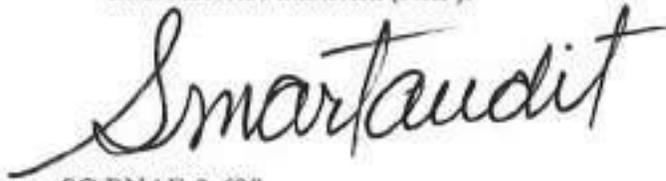
### **Responsabilidad del Auditor**

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

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

#### **Opinión del Auditor**

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



SC-RNAE-2-698  
Marzo 21, 2016  
Guayaquil-Ecuador



Pablo Martillo A.  
Socio  
Registro # 31936

## CORPSOBEK S.A.

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

---

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos	9	115,942	503,922
Cuentas por cobrar comerciales y otras	10	156,996	208,713
Cuentas por cobrar relacionadas	17	<u>240,266</u>	<u>1,683,392</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>513,204</u>	<u>2,396,027</u>
<b>NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos, netos	11	3,026,536	2,293,201
Activos biológicos	12	1,457,300	680,435
Cuentas por cobrar relacionadas	17	<u>1,290,246</u>	<u>          </u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>5,774,082</u>	<u>2,973,636</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>6,287,286</u>	<u>5,369,663</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Sra. Yrma Andrade  
Gerente General

---

  
CPA Angela Alvarado  
Contadora

## CORPSOBEK S.A.

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

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Sobregiro bancario	9	6,577	
Cuentas por pagar comerciales y otras	13	463,419	416,080
Cuentas por pagar relacionadas	17	960,850	148,644
Vencimiento corriente de obligación bancaria a largo plazo	14	211,846	253,262
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	15	150,149	78,150
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>1,792,841</u>	<u>896,136</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligación bancaria a largo plazo	14	1,397,554	1,546,738
Cuentas por pagar relacionadas	17	1,799,983	800,000
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	16	<u>68,592</u>	<u>26,378</u>
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>3,266,129</u>	<u>2,373,116</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>5,058,970</u>	<u>3,269,252</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	18	800	800
Aporte para futura capitalización	19	199,200	1,711,227
Reservas	20	37,056	37,056
Otros resultados integrales	20	4,396	
Resultados acumulados	20	<u>986,864</u>	<u>351,328</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>1,228,316</u>	<u>2,100,411</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>6,287,286</u>	<u>5,369,663</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Yrma Andrade  
Gerente General

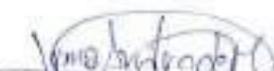
  
CPA Angela Alvarado  
Contadora

## CORPSOBEK S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		4,388,354	4,161,127
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) EN VALOR RAZONABLE ACTIVO BIOLÓGICO</b>		703,743	(59,019)
<b>COSTO DE VENTAS</b>	21	<u>(2,774,577)</u>	<u>(2,658,468)</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b><u>2,317,520</u></b>	<b><u>1,443,640</u></b>
Gastos de administración	21	<u>(1,338,068)</u>	<u>(976,082)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b><u>979,452</u></b>	<b><u>467,558</u></b>
Otros gastos, neto		<u>(28,001)</u>	<u>(8,066)</u>
Gastos financieros, neto		<u>(50,051)</u>	<u>(209,896)</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias</b>		<b><u>901,400</u></b>	<b><u>249,596</u></b>
Participación de trabajadores	21	<u>(29,648)</u>	<u>(24,956)</u>
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		<b><u>871,752</u></b>	<b><u>224,640</u></b>
Impuesto a las ganancias	22	<u>(83,140)</u>	<u>(83,223)</u>
<b>Utilidad del periodo</b>		<b><u>788,612</u></b>	<b><u>141,417</u></b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	19	<u>4,396</u>	<u>—</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b><u>793,008</u></b>	<b><u>141,417</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Yrma Andrade  
Gerente General

  
CPA Angela Alvarado  
Contadora

## CORPSOBEK S.A.

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

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Otro resultado integral	Resultados acumulados		Total
					Por aplicación primera vez de las NIIF	Resultados	
<b>ENERO 1 DEL 2014 (REEXPRESADOS)</b>	800	1,711,227	17,308		96,417	369,948	2,195,700
<b>Cambios:</b>							
Apropiación, nota 20			19,748			(19,748)	
Ajuste de propiedades y equipo					(1,200)		(1,200)
Ajuste de cuenta de pasivo					(185,000)		(185,000)
Utilidad del periodo						141,417	141,417
<b>Transacciones con los accionistas:</b>							
Dividendos pagados, nota 21						(50,506)	(50,506)
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2014 (REEXPRESADOS)</b>	<u>800</u>	<u>1,711,227</u>	<u>37,056</u>		<u>(89,783)</u>	<u>441,111</u>	<u>2,100,411</u>
<b>Cambios:</b>							(1,512,027)
Transferencia a pasivo		(1,512,027)					
Ajuste en depreciación de años anteriores						16,744	16,744
Ajuste por interés implícito años anteriores						37,536	37,536
Utilidad del periodo						788,612	788,612
<b>Otros resultado integral:</b>							
Ganancia actuarial en planes de beneficios definidos				4,396			4,396
<b>Transacciones con los accionistas:</b>							
Dividendos pagados, nota 21						(207,356)	(207,356)
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2015</b>	<u>800</u>	<u>199,200</u>	<u>37,056</u>	<u>4,396</u>	<u>(89,783)</u>	<u>1,076,647</u>	<u>1,228,316</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sra. Yrnia Andrade  
Gerente General

  
CPA Angela Alvarado  
Contadora

## CORPSOBEK S.A.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>		
Cobros a cliente	4,386,151	4,213,523
Pagos a proveedores, empleados y otros	(3,896,920)	(3,318,223)
Intereses pagados	(119,334)	(136,400)
Impuestos a las ganancias pagados	(81,451)	(83,223)
Otros ingresos (gastos), neto	(28,001)	(31,444)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>260,445</u>	<u>644,233</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>		
Venta de propiedades y equipo		11,741
Adquisiciones de propiedades y equipo	(18,798)	(73,930)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(18,798)</u>	<u>(62,189)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo		1,800,000
Pagos de préstamos	(190,599)	
Dividendos pagados	(69,636)	(50,506)
Pago préstamo a relacionadas	(375,969)	(2,009,960)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<u>(636,204)</u>	<u>(260,466)</u>
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo</b>	<u>(394,557)</u>	<u>321,578</u>
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>503,922</u>	<u>182,344</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>109,365</u>	<u>503,922</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

  
Srta. Yrma Andrade  
Gerente General

  
CPA Angela Alvarado  
Contadora

## CORPSOBEK S.A.

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

**Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación**

<b>Utilidad del periodo</b>	<b><u>788,612</u></b>	<b><u>141,417</u></b>
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciación, nota 11	176,082	144,066
Provisiones (reversiones) para jubilación patronal y desahucio, nota 16	24,552	(11,637)
Intereses no pagados	63,261	73,496
Ajustes por (ganancia) pérdida en valor razonable de activo biológico	(703,743)	59,019
Intereses no cobrados	(21,176)	
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por cobrar	95,297	(9,246)
Gastos pagados por anticipado		618
Inventarios		48,192
Cuentas por pagar	(235,093)	198,802
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	71,999	(324)
Otros pasivos	654	(170)
<b>Total ajustes</b>	<b><u>(528,167)</u></b>	<b><u>502,816</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>260,445</u></b>	<b><u>644,233</u></b>

Ver notas a los estados financieros

Sra. Yrma Andrade  
Gerente General

CPA Angela Alvarado  
Contadora

# **CORPSOBEK S.A.**

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

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

CORPSOBEK S.A., con RUC 0992688122001 fue constituida mediante escritura pública el 28 de julio del 2010 en el cantón Guayaquil (Guayas – Ecuador), aprobada por el Subdirector Jurídico de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.SC-IJ-DJC-G-10-0005387 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de agosto del 2010 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la ciudadela La Garzota, Av. Miguel Jijón y Tercer Pasaje 2-A Norte del Cantón Guayaquil.

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

Tal como se menciona en la nota 11, a partir de agosto 18 de 2015, la compañía opera con un total de 269.0227 hectáreas que incluyen 81 hectáreas recibidas mediante cesión de derechos fiduciarios efectuada por la compañía relacionada SEIYERSER S.A.

### **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

### **3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

**Efectivo y bancos**– Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas. El sobregiro bancario es presentado como pasivo corriente en el estado de situación financiera.

## **Instrumentos Financieros:**

### ***Activos y Pasivos Financieros:***

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

Los activos y pasivos financieros de la compañía se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de activos o contratación de pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros de la compañía, al momento del reconocimiento inicial.

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

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

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

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

Los ingresos por intereses se reconocen en resultados del periodo aplicando la tasa de interés efectiva.

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

Para todos los otros activos financieros (exceptuando aquellos que se miden a valor razonable), la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o

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

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

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

Para los activos financieros registrados al costo, el importe de la pérdida por deterioro de valor se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos estimados de efectivo descontados a la tasa de retorno actual del mercado para un activo financiero similar. Dicha pérdida por deterioro de valor no será revertida en periodos subsiguientes.

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

Para los activos financieros registrados al costo, si, en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro de valor disminuye y la misma puede estar relacionada de manera objetiva con un evento ocurrido luego de que el deterioro de valor fue reconocido, la pérdida por deterioro de valor previamente reconocida se revierte con cambio en los resultados siempre y cuando el monto en libros de la inversión a la fecha en que se revierte el deterioro no exceda el importe que hubiera resultado de costo amortizado en caso de que no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

**Baja en cuenta de los activos financieros** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y

ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

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

- **Clasificación de los Pasivos Financieros** - Son clasificados como "otros pasivos financieros". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los pasivos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

**Otros pasivos financieros** - Los otros pasivos financieros (obligación bancaria, sobregiros bancarios, cuentas por pagar proveedores, relacionadas y otras cuentas por pagar) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

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

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

#### **Propiedades y equipos -**

- **Reconocimiento y medición posterior**

##### **a) Reconocimiento**

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

##### **b) Medición posterior**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de

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

- **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

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

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

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

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

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

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

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

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

**Activos biológicos** – Los activos biológicos son medidos a su valor razonable menos los costos de cosecha y gastos necesarios para realizar la venta. El valor razonable de los activos biológicos es determinado mediante avalúos realizados por un perito independiente debidamente calificado, quien utilizó como metodología de valoración, el enfoque de mercado.

La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable es reconocida en la utilidad del año, bajo el concepto de “Ganancia o (pérdida) neta en valor razonable de activos biológicos”.

La compañía contabiliza con cargo a los resultados los costos incurridos en el transcurso del año en la siembra, fertilización y mantenimiento de las plantaciones. Al cierre del año, la compañía ajusta el valor en libros de estos activos a su valor razonable.

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

Rango de cajas	Tarifa
De 1 a 500	1%
De 501 a 1.000	1,25%
De 1001 a 3.000	1,50%
De 3.001 en adelante	2%

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

#### **Beneficios a los empleados –**

- **Beneficios de corto plazo** – se registran en el rubro de obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
  - a) **Participación de trabajadores:** La Compañía reconoce gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas menos la ganancia en valor razonable del activo biológico de acuerdo con disposiciones legales.
  - b) **Vacaciones:** se registran con cargo a los resultados del año correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

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

- **Beneficios de largo plazo**

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

La Compañía determina la provisión para jubilación patronal y desahucio del año 2015 con base a estudios actuariales elaborado por un profesional independiente y se reconocen con cargo al gasto de administración y costo de distribución aplicando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.31% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen condiciones que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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

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

**Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y 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.

**Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo en el que se conocen.

#### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y

supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

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

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

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

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

## 5. CORRECCIONES DE ERRORES DE AÑOS ANTERIORES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, fueron reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2014, en las siguientes cuentas:

- **Propiedades y equipo:** Corresponde a la reversión de deterioro de instalaciones (US\$353,126), maquinarias (US\$45,977) y terrenos (US\$11,996), los cuales fueron contabilizados durante el año 2012 para posibles eventos que pudieran afectar estos bienes. Debido a que los activos han operado normalmente, estos registros son reversados con crédito a la cuenta resultados acumulados.
- **Capital social:** Representa reversión aporte efectuado por una accionista en años anteriores por US\$192,200 por no haberse efectuado el aumento del capital social ante el Organismo de

Control. Debido a que la Administración espera iniciar este trámite en el año 2016, este es reclasificado a la cuenta patrimonial aporte para futura capitalización.

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

Para efectos de revelar esta información, la Compañía ha revisado la información publicada por el IASB con corte al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

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

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

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

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

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

La Compañía ha aplicado las modificaciones a las NIIF incluidas en las Mejoras Anuales a las NIIF ciclo 2010-2012 y ciclo 2011-2013 por primera vez en el presente año. Una de las mejoras anuales aclara la redacción de la NIC 16 "Propiedades, Planta y Equipos" respecto a la aplicación del método de revaluación en casos en los que el valor residual, la vida útil o el método de depreciación han sido estimados nuevamente antes

de una revaluación. La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido algún impacto en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

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

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

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

## 7. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

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

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

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

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

La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**Riesgo de tasa de interés:** El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de tasas de interés se relaciona principalmente con sus obligaciones financieras en la cual existe una combinación de tasa de fija y tasa variable.

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

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

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

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

## 8. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

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

<b>Año terminado</b>	<b>Variación porcentual</b>
<b>Diciembre 31</b>	
2013	3
2014	4
2015	5

## 9. CAJA Y BANCOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Caja (1)	83,577	4
Bancos (2)	<u>32,365</u>	<u>503,918</u>
<b>Total</b>	115,942	503,922
Sobregiro bancario	<u>(6,577)</u>	—
<b>Neto</b>	<b><u>109,365</u></b>	<b><u>503,922</u></b>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a valores recaudados por la venta de banano de diciembre de 2015.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan fondos mantenidos y utilizados en cuentas corrientes con bancos locales.

## 10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Créditos tributarios en impuesto a la renta (1)	84,581	83,223
Otras cuentas por cobrar (2)	44,853	180,789
Comerciales (3)	25,898	23,695
Anticipos a proveedores	<u>1,664</u>	<u>4,229</u>
<b>Total</b>	<b><u>156,996</u></b>	<b><u>291,936</u></b>

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

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan principalmente valores retenidos por una compañía local por US\$44,407 y US\$180,094, respectivamente, los cuales se liquidan en el momento de la cancelación de los dividendos del préstamo mantenido por los accionistas con una Sociedad del exterior.

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

## II. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	1,479,625	1,034,125
Instalaciones	1,633,592	1,251,062
Vehículos	208,834	215,967
Edificios	180,241	122,174
Maquinarias	149,933	147,860
Equipos de computación	17,729	17,053
Muebles de oficina	<u>13,552</u>	<u>11,630</u>
<b>Total</b>	<b>3,683,506</b>	<b>2,799,871</b>
Depreciación acumulada	<u>(656,970)</u>	<u>(506,670)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>3,026,536</u></b>	<b><u>2,293,201</u></b>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio de año	2,293,201	1,965,179
Adquisiciones	18,798	73,930
Cesión de derecho fiduciario (1)	839,320	
Otros	34,555	
Ventas de activos		(11,741)
Ajuste de años anteriores	16,744	
Depreciaciones del año	<u>(176,082)</u>	<u>(144,067)</u>
Saldo neto al final del año	<b><u>3,026,536</u></b>	<b><u>2,293,201</u></b>

- (1) Mediante escritura de cesión de derechos fiduciarios de agosto 18 de 2015, SEIYERSER S. A. cede y transfiere a favor de CORPSOBK S. A. la totalidad de los derechos fiduciarios que le corresponden en calidad de constituyente y beneficiaria del Fideicomiso Mercantil de Garantía Cabrera – LAAD, sobre los lotes de terrenos con números DOS-A; CUATRO; CINCO; SEIS; SIETE; OCHO; DOCE; TRECE; CATORCE; QUINCE; DIECISEIS; DIECISIETE; y un remanente de lote de terreno S/N ubicados en la Hacienda “Virgen de Guadalupe” (antes “La Victoria”), cantón el Triunfo de la Provincia del Guayas con una superficie total de 81 hectáreas por un precio de US\$912,443 (propiedades y equipo por US\$839,320 y activo biológico por US\$73,122), el cual será cancelado en seis cuotas mensuales, según convenio celebrado en la misma fecha. Las hectáreas totales que posee la compañía ascienden a 269.0227. Al 24 de marzo de 2016, fecha de emisión de este informe, la Compañía está efectuando las gestiones para inscribir éste trámite en el Registrador de la Propiedad, sin embargo, los bienes inmuebles y muebles recibidos por CORPSOBK S. A. fueron incluidos en sus estados financieros en razón que mantiene el control sobre ellos y se reciben los beneficios económicos que generan los mismos.

## 12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos de la Compañía están compuestos por plantaciones de 269.0227 hectáreas, de banano, las cuales están localizadas en el cantón El Triunfo.

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... U.S. dólares ...	... U.S. dólares ...
Saldo al inicio de año	680,435	739,454
Cesión de derecho fiduciario, nota 11	73,122	
Ganancia (pérdida) por medición a valor razonable	<u>703,743</u>	<u>(59,019)</u>
Saldo al fin de año	<u>1,457,300</u>	<u>680,435</u>

## 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTROS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... U.S. dólares ...	... U.S. dólares ...
Proveedores	153,176	327,705
Dividendos, nota 21	137,720	
Impuesto a la renta corriente, nota 24	83,140	
Intereses	63,261	73,496
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	20,872	10,778
Otras cuentas por pagar	1,251	73
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	<u>3,999</u>	<u>4,028</u>
<b>Total</b>	<b><u>463,419</u></b>	<b><u>499,303</u></b>

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

## 14. VENCIMIENTO A LARGO PLAZO CORRIENTE DE OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de diciembre de 2015, representa préstamo otorgado por un banco local en julio 25 de 2014, con vencimiento en julio 25 de 2021, con pago de dividendos anuales y tasa de interés anual del 9.33%. Éste préstamo se encuentra garantizado con bienes inmuebles entregados por dos compañías relacionadas locales por un total US\$3,663,379.

Un resumen de los vencimientos de la obligación bancaria a largo plazo por año es como sigue:

Año	... U.S. dólares ...
2017	231,468
2018	253,364
PASAN...	484,832

<b>VIENEN...</b>	<b>484,832</b>
2019	277,331
2020	303,071
2021	<u>332,320</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,397,554</u></b>

#### 15. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... U.S. dólares ...	
Décimacuarta remuneración	40,881	18,941
Vacaciones	35,574	19,013
Participación de utilidades, nota 23	29,648	24,956
Sueldos y salarios	22,915	12,312
Décimatercera remuneración	<u>21,131</u>	<u>2,928</u>
<b>Total</b>	<b><u>150,149</u></b>	<b><u>78,150</u></b>

#### 16. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	... U.S. dólares ...	
Jubilación Patronal	49,727	4,416
Desahucio	<u>18,865</u>	21,962
<b>Total</b>	<b><u>68,592</u></b>	<b><u>26,378</u></b>

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

	2015		2014	
	... U.S. Dólares ...			
	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Desahucio</b>
Saldo al inicio	4,416	21,962	6,190	31,995
Gasto del año	14,478	10,074		
Reversión			(1,774)	(9,863)
Ganancia o pérdida	26,953	(31,349)		
Transferencia	3,880	18,178		
Pagos	_____	_____	_____	(170)
<b>Saldo final</b>	<b><u>49,727</u></b>	<b><u>18,865</u></b>	<b><u>4,416</u></b>	<b><u>21,962</u></b>

Al 31 de diciembre de 2015, transferencia representan valores entregados en efectivo por una compañía relacionada para cubrir posibles pagos de estos beneficios a los trabajadores contratados con la cláusula de antigüedad posterior a la cesión de derechos fiduciarios.

## 17. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Cuentas por cobrar a corto plazo:</b>		
Brilhosa S.A. (1)	240,266	1,679,680
José Guido Cabrera Rojas		<u>3,712</u>
<b>Subtotal</b>	<u>240,266</u>	<u>1,683,392</u>
<b>Cuentas por cobrar a largo plazo:</b>		
Brilhosa S.A. (1)	1,290,246	
<b>Subtotal</b>	<u>1,290,246</u>	
<b>Cuentas por pagar a corto plazo:</b>		
Seiyerser S.A. (2)	(946,997)	
José Guido Cabrera Rojas (3)	(13,853)	(123,161)
Esnoger S.A.		<u>(25,483)</u>
<b>Subtotal</b>	<u>(960,850)</u>	<u>(148,644)</u>
<b>Cuentas por pagar a largo plazo:</b>		
Yrma Andrade Mosquera (4)	(1,453,316)	
José Guido Cabrera Rojas (3)	<u>(346,667)</u>	<u>(800,000)</u>
<b>Subtotal</b>	<u>(1,799,983)</u>	<u>(800,000)</u>
<b>Neto</b>	<u>(1,230,321)</u>	<u>734,750</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa saldo de préstamo otorgado en julio 25 de 2014, para la adquisición de cuatro lotes de terrenos ubicados en la parroquia y cantón El Triunfo, provincia del Guayas, con un área total de 178.66 hectáreas con vencimientos anuales hasta julio 25 de 2021, con una tasa interés anual del 8,21%. Durante el año 2015 los ingresos por intereses de este préstamo ascienden a US\$183,528 de los cuales US\$37,871 están pendiente de cobro al 31 de diciembre de 2015.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente US\$912,443 por la cesión de derechos fiduciarios relacionada con la Hacienda "Virgen de Guadalupe" de agosto 18 de 2015, nota 24.

(3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representa préstamo recibido para la adquisición de la Hacienda Gisella en febrero 28 de 2011, con vencimiento en marzo 31 de 2018, con una tasa interés anual del 12%. El monto original fue de US\$1,500,000. Durante el año 2015 los gastos por intereses del préstamo ascienden a US\$93,178 de los cuales US\$13,410 se encuentran pendiente de pago al 31 de diciembre de 2015.

- (4) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde a un préstamo a tres años plazo y con tasa de interés del 1% anual. Este importe proviene de la reclasificación del aporte para futura capitalización de años anteriores.

## 18. CAPITAL

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

## 19. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2014, representa aporte para futuro aumento de capital mediante compensación de créditos de cuentas por pagar accionista proveniente del año 2013 por US\$1,512,027, reversado en base a un análisis de valores a capitalizar y debido a que esta cuenta no está establecida por la técnica contable aplicable.

## 20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. El saldo acumulado de la reserva legal asciende a US\$14,019.

**Otro Resultado Integral** – Corresponden a ganancias originadas en provisiones por jubilación patronal y desahucio reconocidas en base al estudio actuarial del año 2015, nota 16.

## 21. DIVIDENDOS PAGADOS

Mediante acta de la Junta General de Accionistas de mayo 25 de 2015, se resolvió el pago de dividendos a los accionistas de la compañía correspondiente al saldo de las utilidades de los años 2014 y 2013 por US\$141,417 y US\$65,939, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015, existe un saldo por pagar por US\$137,720 y la Administración de la Compañía estima que se cancelarán en el año 2016.

## 22. COSTO DE VENTAS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
<b>Costo de ventas:</b>		
Materiales y repuestos	1,314,141	910,766
Compra de bannano a relacionada	857,074	1,258,583
Sueldos y beneficios a empleados	468,511	364,415
Depreciaciones	<u>134,164</u>	<u>112,782</u>
<b>PASAN...</b>	<b>2,773,890</b>	<b>2,646,546</b>

<b>VIENEN...</b>	<b>2,773,890</b>	<b>2,646,546</b>
Mantenimientos y reparaciones	687	181
Pérdida		56,869
Otras pérdidas		2,150
Otros costos		<u>11,741</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,774,577</u></b>	<b><u>2,717,487</u></b>
<b>Gastos de administración:</b>		
Sueldo y beneficios a empleados	403,805	302,173
Transporte y movilización	340,578	280,077
Mantenimientos y reparaciones	204,978	147,979
Combustibles y lubricantes	142,404	50,170
Impuestos, contribuciones y otros	80,455	81,789
Pagos otros bienes y servicios	77,670	57,537
Depreciaciones	41,918	31,284
Jubilación patronal y desahucio	24,552	
Honorarios profesionales	17,331	21,428
Servicios públicos	<u>4,377</u>	<u>3,645</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,338,068</u></b>	<b><u>976,082</u></b>

### 23. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

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

	2015	2014
	... U.S. Dólares ...	
Saldo al inicio	24,956	24,208
Gasto del año	29,648	24,956
Pagos	<u>(24,956)</u>	<u>(24,208)</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>29,648</u></b>	<b><u>24,956</u></b>

### 24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

## 25. COMPROMISOS

**Fideicomiso Mercantil de Garantía Cabrera – LAAD** - Fue constituido mediante escritura pública de abril 20 de 2011 en la ciudad de Guayaquil y es administrado por LATINTRUST S. A., con el objeto de constituir un patrimonio autónomo que sirva como garantía y segunda fuente de pago de las obligaciones contraídas o por contraer por los cónyuges señor José Guido Eugenio Cabrera Rojas y señora Yrma Elizabeth Andrade (deudores) con la compañía LAAD AMERICAS N. V. (acreedora beneficiaria). El patrimonio indicado está conformado por los bienes inmuebles y muebles aportados por las constituyentes SEIYERSE S. A. sobre los lotes de terrenos números DOS-A; CUATRO; CINCO; SEIS; SIETE; OCHO; DOCE; TRECE; CATORCE; QUINCE; DIECISEIS; DIECISIETE; y un remanente de lote de terreno S/N ubicados en la Hacienda "Virgen de Guadalupe" (antes "La Victoria"); y CORPSOBEEK S. A. sobre los lotes de terrenos números DOS; NUEVE; DIEZ, situados en la Hacienda "Gisella" (antes "Zoila Victoria"); y de cuatro remanentes de lotes de terrenos ubicados en la Hacienda "Gisella" (antes "San Ramón"), todos situados en el cantón el Triunfo de la Provincia del Guayas con una superficie total de 81 hectáreas y 188.27 hectáreas respectivamente, valoradas por un total de US\$4,505,405.24, según informe de avalúo de fecha abril 7 de 2011. En este mismo acto, se instrumenta un comodato precario, custodia y tenencia a favor de las constituyentes. El monto original del préstamo otorgado en abril de 2011 por la acreedora beneficiaria a favor de los deudores fue US\$2,000,000 pagaderos en 25 cuotas trimestrales de capital de US\$80,000 más intereses respectivos con un año de gracia para el pago de capital con vencimientos hasta marzo 31 de 2018. Durante el año 2015, los deudores abonaron US\$104,533 de los cuales US\$24,533 corresponden a intereses.

**Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. (UBESA)** – En diciembre 19 de 2014, Corpsobek S. A. celebró un contrato de compraventa obligatoria de bananos destinados a la exportación para venderle en exclusividad desde enero 1 de 2015 hasta junio 30 de 2016, la totalidad de la producción de bananos que obtenga de las actuales plantaciones de la Hacienda "Gisella" y de las plantaciones que pudieran formarse en el futuro previo consentimiento de UBESA. Los términos de este contrato incluyen principalmente lo siguiente:

- Comprar semanalmente, únicamente 95 cajas por cada 105 cajas que CORPSOBEEK S. A. haya vendido en promedio semanalmente a UBESA de las semanas 1 a la 26. A su vez, UBESA tendrá la opción de comprar los excedentes de banano que por encima de la proporción antes indicada, se produzcan en la hacienda "Gisella" de la semana 27 en adelante.
- Entregar banano de primera calidad, esto es: bananos verdes, limpios, bien empacados de la edad, calibración y demás indicaciones incluidas en las cartas de cortes y empaque. Las cajas que no cumplan con la calidad serán rechazadas. UBESA podrá demandar la terminación del contrato caso de incumplimiento.
- Se pagará el precio mínimo fijado oficialmente por las Autoridades Gubernamentales por el banano de primera calidad. UBESA se reserva el derecho de establecer bonificaciones voluntarias y revocables. El valor será pagado dentro del tiempo establecido en las Leyes y Reglamentos vigentes.
- Si UBESA dejare de comprar por causas diferentes a fuerza mayor o caso fortuito, le pagará a CORPSOBEEK S. A. US\$2 por cada caja de banano, siempre que no haya vendido a terceros.

- Si CORPSOBEK por negligencia o decisión unilateral de terminar o incumplir el contrato entregare a UBESA una cantidad menor que el 90% del total de cajas ordenadas, pagará a UBESA por concepto de falso flete y falla en el mercado, por cajas no entregadas referidas a 19.5Kg. netos de peso promedio (22 XU), lo siguiente:
  - ✓ Si se trata de cajas destinadas a Puerto de los Estados Unidos de Norte América US\$2.30 por caja;
  - ✓ Si se trata de cajas destinadas a otros puertos US\$3.50 por caja.
  - ✓ Si las cajas ordenadas sean distintas, tales indemnizaciones se modificarán en proporción al peso que dichas cajas tengan, en relación a las primeramente nombradas.
- Las cajas, materiales de empaque y paletización serán entregadas a CORPSOBEK S. A. quién asumirá el costo de transporte de los mismos.
- CORPSOBEK S. A. se obliga a no vender banano a terceros sin el consentimiento expreso de UBESA.
- La Compañía se compromete a entregar una contribución de US\$0,04 por cada caja de bananos aptos para la exportación y vendidas a favor de Fundación Demos Ayuda a los Ecuatorianos "DALE", la cual será descontada de sus liquidaciones o cualquier otro rubro que UBESA le adeude a CORPSOBEK S. A.

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía registró ingresos relacionados con este contrato de venta por US\$4,388,354.

## 26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (marzo 21 de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de CORPSOBEK S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

\* \* \*