

BANANERA MOISTEFAMY S.A.

**Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018
Junto con el informe de los auditores independientes**

XIP
AUDIT SOLUTIONS
MEMBRO C.A. 17204

BANANERA MOISTEFAMY S.A.

ÍNDICE

INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	6
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	8
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	9
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO	10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	11
1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA	11
2. IMPORTANCIA RELATIVA	11
3. ESTRUCTURA DE NOTAS	12
4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	12
5. ESTIMACIONES Y JUICIOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACION	20
6. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	20
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	22
8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	22
9. INVENTARIOS	23
10. ACTIVOS BIOLÓGICOS	23
11. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS	24
12. CUENTAS POR PAGAR	25
13. OBLIGACIONES FINANCIERAS	26
14. BENEFICIOS A EMPLEADOS	26
15. IMPUESTOS	27
16. BENEFICIOS DEFINIDOS	30
17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	30
18. PATRIMONIO	31
19. INGRESOS OPERACIONALES	32
20. COSTOS DE VENTAS	32
21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	33
22. SANCIONES	33
23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	33
24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	33

Abreviaturas usadas:

Compañía	BANANERA MOISTEFAMY S.A.
US\$	Dólares de Estados Unidos de América
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y/o Junta de Directores de
BANANERA MOISTEFAMY S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **BANANERA MOISTEFAMY S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **BANANERA MOISTEFAMY S.A.**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de **BANANERA MOISTEFAMY S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Otros asuntos

Informamos que las cifras que se presentan con fines comparativos surgen del estado financiero correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2017, los cuales no estaban sujetos a ser auditados en dicho periodo, consecuentemente no expresamos una opinión sobre ellos. La compañía al 31 de diciembre de 2017 superó el monto mínimo de US\$500.000, y a partir del 1 de enero del 2018 en base a resolución No SCVS-INC-ONCDN-2016-011 emitida a través de Registro Oficial No 879 del 11 de noviembre de 2016, se encuentra sujeta a contratar auditoría externa y a presentar estados financieros auditados a la Superintendencia de Compañías.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de Información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.

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

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Directorio de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades – NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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 si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. 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 ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 un modo que logran una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.


CPA. Xavier Parrales Solis
 Socio
 XP Audit Solutions XPASOL Cia. Ltda.

XP Audit Solutions XPASOL Cia. Ltda.

SCVS-RNAE-1058

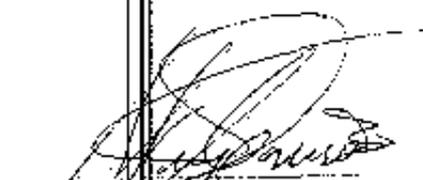
Guayaquil, abril 15 de 2019

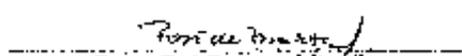
BANANERA MOISTEFAMY S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Activos	Notas	Diciembre, 31 (No auditado)	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	34.150	94.357
Cuentas por cobrar	8	113.266	65.551
Activos por impuestos corrientes	15	78.453	47.265
inventario	9	197.622	156.393
Activos biológicos	10	71.343	71.343
Total activos corrientes		494.834	434.909
Activos no corrientes :			
Propiedades, maquinarias y equipos	11	215.661	121.929
Activos por impuestos diferidos		3.766	-
Otros activos		148	80.104
Total activos no corrientes		219.575	202.033
Total activos		714.409	636.942

Ver notas a los estados financieros


Mireya Carreña Barrero
 Gerente General


Rosa Del Campo Litardo
 Contador General

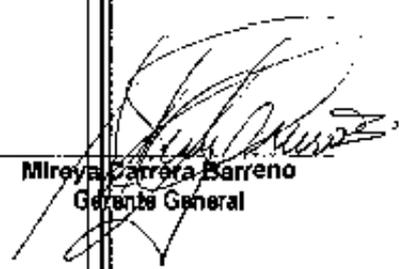
Real

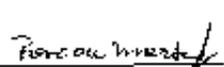
BANANERA MOSTEFAMY S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Pasivos	Notas	Diciembre, 31 (No auditado)	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
Pasivos corrientes :			
Cuentas por pagar	12	167.511	96.217
Obligaciones financieras a corto plazo	13	1.473	1.473
Beneficios a empleados	14	59.856	25.583
Impuestos por pagar	15	6.958	1.250
Total pasivos corrientes		231.798	124.523
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	240.170	315.875
Beneficios definidos	16	87.147	74.444
Total pasivos no corrientes		327.317	390.319
Total pasivos		559.115	514.842
Patrimonio:			
Capital Social	18	800	800
Aportes para futuras capitalizaciones		55.758	55.758
Reserva Legal		6.206	6.206
Utilidades no distribuidas		59.336	82.890
Resultados del ejercicio		33.184	(23.553)
Total patrimonio neto		155.294	122.100
Total pasivos y patrimonio neto		714.409	636.942

Ver notas a los estados financieros


Mirreya Carrera Barreno
Gerente General


Rosa Del Campo Ujardo
Contador General

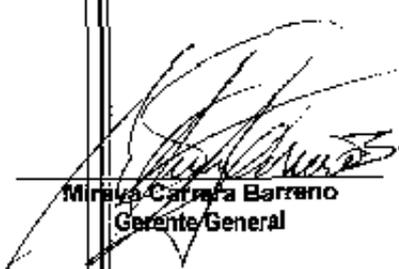
Fiscal

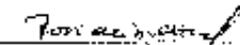
BANANERA MOISTEFAMY S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Diciembre, 31 (no auditado)	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
Ingresos operacionales	19	1.356.865	1.063.978
Costos de ventas	20	(1.079.628)	(868.748)
Ganancia bruta		277.237	195.230
Gastos			
Gastos de administración	21	(210.565)	(218.784)
Gastos financieros		(28.486)	-
		(239.051)	(218.784)
Otros ingresos, gastos netos		666	-
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		39.052	(23.554)
Participación de trabajadores	15	(5.858)	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		33.194	(23.554)

Ver notas a los estados financieros


Mirya Carrera Barreno
Gerente General


Rosa Del Campo Lizardo
Contador General

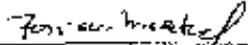
BANANERA MCISTEFAMY S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital Social	Aportes para Fut. Capital.	Reserva Legal	Resultados Acum.	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	55.758	8.206	82.890	(23.554)	122.100
Apropiación Resultados Acum.	-	-	-	(23.554)	23.554	-
Utilidad del año	-	-	-	-	33.194	33.194
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800	55.758	8.206	59.336	33.194	155.294

Ver notas a los estados financieros


Mirya Carrera Barreno
Gerente General

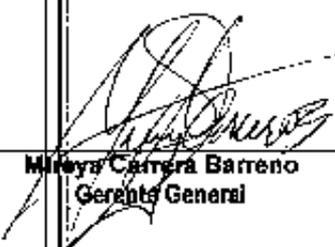

Rosa Del Campo Litardo
Contador General

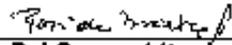
BANANERA MOISTEFAMY S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Notas	Diciembre, 31	
		2018	2017
(en U.S. dólares)			
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		1.309.150	1.063.656
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		<u>(1.156.877)</u>	<u>(1.020.422)</u>
Flujo neto de efectivo provisto por (utilizado en) las actividades de operación		152.273	43.234
Flujo de efectivo en actividades de inversión:			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos		<u>(136.775)</u>	<u>(145.557)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(136.775)	(145.557)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:			
(Disminución) aumento en préstamos		(75.705)	254.550
Pago de dividendos		-	<u>(74.962)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(75.705)	179.558
Efectivo y equivalentes de efectivo (Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(60.207)	77.625
Saldo al comienzo del año		<u>94.357</u>	<u>17.092</u>
Saldo al final del año	7	<u>34.150</u>	<u>94.357</u>

Ver notas a los estados financieros


Mireya Carrera Barreno
Gerente General


Rosa Del Campo Litardo
Contador General

BANANERA MOISTEFAMY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
BANANERA MOISTEFAMY S.A.
- **RUC de la entidad.**
0992184655001
- **Domicilio de la entidad.**
Recinto Chilcales Vía Bucay Ave. Principal S/N Cantón El Triunfo
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía Bananera Moistefamy S.A. es una compañía que se constituyó el 20 de diciembre de 2000 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, inscrita con la respectiva aprobación de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, mediante Resolución No. 01-G-IJ-0001387 de 20 de Mireya Carrera Barreno de 2001.

El objeto principal de la compañía es la venta al por mayor de Banano y Plátano.

La Compañía mantiene su capital dividido en acciones de US\$ 1.00 cada una, como se detalla a continuación:

Accionistas	Número de acciones	Porcentaje de participación	Ubicación
Mireya Carrera Barreno	760	95,00%	Ecuador
Moisés Sarmiento Macías	14	1,76%	Ecuador
Amy Sarmiento Carrera	13	1,62%	Ecuador
Stephanie Sarmiento Carrera	13	1,62%	Ecuador
	800	100,00%	

La información contenida en estos estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Handwritten signature

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1. Cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1. Bases de presentación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018, para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 6, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019

Final

NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

La Administración de la Compañía estima que estas nuevas normas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

4.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.5. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registra el efectivo en caja y/o bancos. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

4.6. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Redi

4.7. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación. Adicionalmente incluyen costos de pesca conformados por erogaciones incurridas en las faenas de pesca, los mismos que son liquidados y transferidos al costo de venta, una vez que el producto haya sido comercializado.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo, el cual incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

4.8. Activos biológicos

De acuerdo a criterio de la administración se encuentran valoradas al costo al cierre de los estados financieros, las Norma Internacionales de Información Financiera NIIF 41 establecen que su medición debe efectuarse a valor razonable menos los costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta de los cultivos de banana.

El valor razonable se determina en base al modelo de descuento de flujos de caja. Este se calcula utilizando los flujos de efectivo de operaciones continuas sobre planes de cosecha considerando variables tales como crecimiento biológico de las plantaciones, precio del producto, tasa de interés, costos de cosecha y transporte, los cuales son revisados periódicamente para asegurar su vigencia y representatividad. Los activos biológicos que estén físicamente en la tierra se reconocen y se miden a su valor razonable por separado de los terrenos.

4.9. Otros activos Corrientes

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

4.10. Propiedad, maquinarias y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Fuel

Medición inicial- las propiedades, maquinarias y equipos, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

Método de depreciación. - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo al efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios y construcciones	20	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipo de comunicación	10	10%
Maquinarias y equipos	10	10%
Vehículos	5	10%
Equipos de computación	3	10%

Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

4.11. Deterioro de activos no financieros.

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto

que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.12. Cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

4.13. Obligaciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

4.15. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros.

4.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2018 y 2017 asciende a 25% y 22% respectivamente. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuestos diferidos.- Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulta probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación de un período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa.

4.17. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

4.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por ventas son reconocidos por la Compañía considerando el precio establecido en la transacción para el cumplimiento de cada una de las obligaciones de desempeño.

La Compañía reconoce el ingreso cuando se ha dado cumplimiento a las obligaciones de desempeño para la transferencia al cliente de los bienes comprometidos.

Los ingresos son medidos al valor razonable de la consideración recibida o por recibir y representa los montos a recibir por las ventas provistas en el curso normal de los negocios.

4.19 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 más cercano en el que se conocen.

4.20. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

4.21. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieran afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

Handwritten signature or mark

4.22. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

4.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Valor razonable de activos y pasivos. - en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación, se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Clasificación	Grupo	Tipo	A su valor razonable		
			con cambios en resultados	con cambio A costo amortizado	
Activos financieros	Efectivo y equivalentes de efectivo	Saldos en bancos	34.150	-	34.150
	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	Corrientes	103.668	-	103.668
	Cuentas por cobrar relacionados	Corrientes	2.539	-	2.539
	Otras cuentas por cobrar	Corrientes	9.599	-	9.599
			167.335		167.335
Pasivos financieros	Cuentas por pagar no relacionadas	Corrientes	48.204	-	48.204
	Cuentas por pagar accionistas	Corrientes	119.307	-	119.307
	Préstamos bancarios	Corrientes	1.473	-	1.473
		No corrientes	240.170	-	240.170
			409.154		409.154

BANANERA MOISTEFAMY S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	(No auditado)	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja	500	501
Bancos	(1)	
Banco de Guayaquil S.A.	16.136	4.905
Banco del Pichincha C.A.	6.735	16.629
Ban. Ecuador B.P.	10.779	72.322
	<u>34.150</u>	<u>94.357</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen restricciones para su uso.

8. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	(No auditado)	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por cobrar clientes no relacionados:		
Banazolrey S.A.	55.270	-
Frutadeli S.A.	38.591	-
Banana World Green S.A.	-	4.727
	<u>93.861</u>	<u>4.727</u>
Otras cuentas por cobrar	39.324	61.544
	<u>130.646</u>	<u>66.271</u>
(-) Deterioro acumulado de créditos incobrables	<u>(17.380)</u>	<u>(720)</u>
	<u>113.266</u>	<u>65.551</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan facturas pendientes de cobro por ventas de productos, los cuales tienen vencimiento promedio de 180 días y no generan intereses.

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	(No auditado)	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
<i>Inventarios de productos en proceso (1)</i>		
Siembra nueva de banana	102.853	8.134
Cultivo de banana	-	58.634
	<u>102.853</u>	<u>64.768</u>
<i>Inventario de Materiales e insumos (1)</i>		
Materiales e insumos agrícolas	94.052	90.833
Herramientas	-	255
Implementos médicos	177	177
Accesorios y equipos de vehículos	540	360
	<u>94.769</u>	<u>91.625</u>
	<u>197.622</u>	<u>156.393</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios corresponden a las existencias que se determinaron de acuerdo a la toma física realizada, los mismos que se encuentran valorados al costo.

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	(No auditado)	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Plantas vivas y frutos en crecimiento (1)	<u>71.343</u>	<u>71.343</u>

(1) Corresponde a plantaciones de banana ubicadas en el Cantón El Triunfo en la Provincia del Guayas con una extensión de terreno de 81 hectáreas y que está compuesta por las haciendas Stephania, Mireyita, Thalia – Moises,

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

11. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Dicembre 31, 2018	(No auditado) Dicembre 31, 2017
Costo	461.716	324.941
Depreciación acumulada	<u>(246.055)</u>	<u>(203.012)</u>
	<u>215.661</u>	<u>121.929</u>
Costo:		
Vehículos	176.973	164.653
Sistema de drenaje	107.028	41.025
Sistema de riego	82.562	59.576
Edificios y construcciones	44.274	26.911
Equipos de computación	12.671	7.293
Equipos de oficina	10.567	10.076
Empacadora	9.612	7.645
Puentes	7.812	-
Muebles y enseres	3.693	3.693
Maquinarias y equipos	3.440	2.240
Equipos de comunicación	3.084	1.629
	<u>461.716</u>	<u>324.941</u>
Depreciación acumulada:		
Vehículos	(118.155)	(90.148)
Sistema de riego	(53.920)	(53.295)
Sistema de drenaje	(36.079)	(27.686)
Edificios y construcciones	(16.732)	(13.920)
Equipos de computación	(7.215)	(6.485)
Empacadora	(5.899)	(5.170)
Equipos de Oficina	(5.355)	(4.177)
Equipos de comunicación	(1.703)	(1.610)
Maquinarias y equipos	(821)	(521)
Instalaciones	(176)	-
	<u>(246.055)</u>	<u>(203.012)</u>

Final

BANANERA MOISTEFAMY S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedades, maquinarias y equipos es como sigue:

Detalle de Activos	Saldo al 31-dic-2017	Adiciones (en U.S. dólares)	Ajuste	Reclasific.	Ventas	Saldo al 31-dic-18
Vehículos	164.653	12.320	-	-	-	176.973
Sistema de drenaje	41.025	66.003	-	-	-	107.028
Sistema de riego	59.576	22.988	-	-	-	82.562
Edificios y construcciones	26.911	17.363	-	-	-	44.274
Equipos de computación	7.293	5.378	-	-	-	12.671
Equipos de oficina	10.076	491	-	-	-	10.567
Empacadora	7.645	1.967	-	-	-	9.612
Puentes	-	7.812	-	-	-	7.812
Muebles y enseres	3.693	-	-	-	-	3.693
Maquinarias y equipos	2.240	1.200	-	-	-	3.440
Equipos de comunicación	1.829	1.255	-	-	-	3.084
	<u>324.941</u>	<u>136.775</u>				<u>461.716</u>
(-) Depreciación Acumulada	(203.012)	(43.043)	-	-	-	(246.055)
	<u>121.929</u>	<u>93.732</u>				<u>215.661</u>

12. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2018	(No auditado) Diciembre 31, 2017
Cuentas por pagar no relacionadas			
Proveedores	(1)	48.204	27.138
Otras cuentas por pagar	(2)	119.307	69.079
		<u>167.511</u>	<u>96.217</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente cuentas por pagar a Amy Thalle Sarmiento Carrera por US\$ 8.938, QUIMASA S.A. por US\$ 7.508, DINERS CLUB del Ecuador por US\$ 4.446, FUMIPALMA S.A. por US\$4.066, ICAPAR por US\$ 3.383, Lisette Maryuri Espinoza Escudero por US\$ 2.430 y otros por US\$ 17.433.

Al 31 de diciembre de 2017, incluye principalmente cuentas por pagar a IASA Caterpillar por US\$ 7.848, Supralive por US\$ 4.728, FUMIPALMA S.A. por US\$4.007 y otros por US\$ 10.555.

(2) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde a cuentas por pagar a accionistas por US\$93.787 y dividendos por pagar por US\$25.000.

Al 31 de diciembre de 2017 corresponde a cuentas por pagar a Mireya Carrera Barreiro por US\$21.215, Moisés Sarmiento Macas por US\$17.214 y dividendos por pagar por US\$30.650.

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	(No auditado) Diciembre 31, 2017
Sobregiro bancario	1.473	1.473
Banco de Guayaquil S.A.: (1)		
Préstamo con Interés efectiva anual del 10.21% con vencimiento en septiembre del 2022	113.443	160.000
Ban. Ecuador B.P.: (1)		
Préstamo al 9.78% de interés anual, con vencimiento en diciembre del 2022	126.652	155,800
Banco Pichincha C.A.	75	75
	<u>241.643</u>	<u>317.348</u>
(-) Porción corriente obligaciones financieras	1.473	1.473
	<u>240.170</u>	<u>315.875</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas obligaciones se encuentran garantizados.

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	(No auditado) Diciembre 31, 2017
Décimo tercer sueldo	4.565	-
Décimo cuarto sueldo	18.573	-
Obligaciones con IESS (1)	12.109	10.447
Vacaciones	12.039	12.127
Participación a trabajadores (2)	5.868	-
Otros	2.622	3.009
	<u>55.856</u>	<u>25.583</u>

(1) Pertenece a las obligaciones del mes de diciembre, que se cancelarán en el 2019, por medio de las planillas de aporte.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Real

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. IMPUESTOS

15.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes: Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	(No auditado) Diciembre 31, 2017
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario impuesto a la renta	1.293	1.293
Retención a la renta clientes	25.886	12.258
Crédito IVA compras	51.274	33.680
Otros impuestos	-	34
	<u>78.453</u>	<u>47.265</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA por pagar	1.549	472
Retenciones en la fuente por pagar	1.644	709
Otros impuestos	3.765	69
	<u>6.958</u>	<u>1.250</u>

15.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente: Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre, 31 (No auditado)	
	2018	2017
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	39.052	(23.554)
Participación de trabajadoras	(5.858)	-
Gastos no deducibles	32.615	-
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	<u>65.809</u>	<u>(23.554)</u>
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único (1)	(1.357.732)	-
Costos y gastos deducibles utilidad gravable	<u>1.318.680</u>	-
Utilidad gravable	26.757	-
Anticipo calculado (2)	-	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>-</u>	<u>-</u>

2018

BANANERA MOISTEFAMY S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

15.3 Aspectos tributarios

El 29 de diciembre de 2017 se emitió la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. A continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Se agrega como gasto deducible los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no del impuesto a la renta.
- Se incrementa la tarifa general del impuesto a la renta de sociedades del 22% al 25%.
- La tarifa del impuesto a la renta se incrementa en 3 puntos porcentuales (28%) para las sociedades que cuenten con accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento. Estas tarifas aplicarán cuando se incumpla la obligación de reportar la participación de los accionistas, socios, partícipes, constituyente, beneficiarios o similares.
- En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal en el Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de informar se entenderá cumplido

Handwritten mark

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

- La exención del impuesto a la renta por 10 años sobre los dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza público privada (APP); así como la deducibilidad de gasto de los pagos originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior o a entidades no financieras especializadas calificadas por la Superintendencia de Bancos, no será aplicable cuando el receptor del pago esté domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales, jurisdicciones de menor imposición o en regímenes fiscales preferentes, salvo que se cumplan los criterios establecidos por el Comité de Política Tributaria en cuanto a segmentos, actividad económica, montos mínimos, tiempos de permanencia y estándares de transparencia.
- Se mantiene el crédito tributario del impuesto a la renta causado de las sociedades locales a favor de sus accionistas, socios o partícipes, cuando éstos sean sucursales de sociedades extranjeras, sociedades constituidas en el exterior o personas naturales sin residencia en el Ecuador.
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (AIR), exclusivamente en el rubro de costos y gastos (afectados con el 0,2%), los sueldos y salarios, la decimatercera y decimacuarta remuneraciones, y el aporte patronal al IESS.
- Se mantiene el derecho a solicitar la devolución o exoneración del Anticipo de Impuesto a la Renta. El SRI podrá imponer una sanción del 200% sobre el monto indebidamente devuelto al contribuyente por concepto de AIR, si al realizar una verificación o si posteriormente el SRI determina indicios de defraudación, sin perjuicio de las acciones legales que correspondan.
- Para efecto del cálculo del AIR se excluirá de los rubros correspondientes a activos (afectados con el 0,4%), costos y gastos deducibles de impuesto a la renta (afectados con el 0,2%) y patrimonio (afectado con el 0,2%), cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios, eliminando con ello los gastos por mejora de la masa salarial.
- La bancarización es obligatoria a partir de los pagos de US\$1 mil para efecto de la deducibilidad del costo y gasto, así como para el derecho a crédito tributario del IVA.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultándola de manera directa o indirecta, en todo o en parte, serán sancionados con una multa equivalente al 1% del valor total de sus activos o ingresos, el valor que sea mayor, por el mes o fracción de mes de retraso, sin que supere el 5% del valor de los activos o del monto de sus ingresos, según corresponda.

Handwritten signature

BANANERA MOISTEFAMY S.A.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)**

16.4 Precios de Transferencia: De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no supera el importe acumulado mencionado.

16. BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	66.800	54.228
Desahucio	20.347	20.216
	<u>87.147</u>	<u>74.444</u>

16.1 Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

16.2 Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de riesgos financieros: En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

17.1.1 Riesgo en las tasas de interés: La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés. Sin embargo, este riesgo es manejado por la compañía a través de la cancelación oportuna a proveedores, productores y manteniendo saldos por pagar a empresas Relacionadas.

17.1.2 Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes relacionadas, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

17.2 Categorías de instrumentos financieros: El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía es como sigue:

	(No auditado)	
	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.150	94.357
Cuentas por cobrar no relacionados	93.861	-
Otras cuentas por cobrar	39.324	66.271
	<u>167.335</u>	<u>160.628</u>
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar no relacionadas	48.204	27.138
Otras cuentas por pagar	119.307	69.079
Obligaciones financieras a corto plazo	1.473	1.473
Obligaciones financieras a largo plazo	240.170	315.875
	<u>409.154</u>	<u>413.5652</u>

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social

El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

18.2 Aporte para futura capitalización.

Corresponde a los aportes en efectivo recibidos de los accionistas de la Compañía, entregados para futuros aumentos de capital.

18.3 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.

Real

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18.4 Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la reliquidación de impuestos u otros.

19. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	(No auditado) Diciembre 31, 2017
Ventas de banana	<u>1.356.865</u>	<u>1.063.978</u>

20. COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un resumen de las cuentas es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	(No auditado) Diciembre 31, 2017
Costos		
Deshoje pre cosecha	236.505	208.339
Deshoje post cosecha	9.544	11.279
Entonde y amarre	37.945	45.002
Cosecha	9.769	15.232
Riego	21.504	34.232
Fertilización	42.878	41.160
Control de maleza	15.088	6.389
Drenaje	38.344	34.465
Empaque	240.605	209.247
Transporte	16.904	16.290
Estiba	-	60
Resembra	287	1.254
Control fitosanitario	96.502	113.542
Otros gastos de producción	1.144	135
Depreciaciones	33.952	29.228
Transferencias de costos agrícolas	58.634	(58.634)
Gastos administración hacienda	<u>221.023</u>	<u>162.528</u>
	<u>1.079.628</u>	<u>869.748</u>

BANANERA MOISTEFAMY S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	(No auditado) Diciembre 31, 2017
Gastos de personal	141.919	148.308
Servicios públicos y privados	9.481	9.516
Servicios profesionales	7.196	8.544
Mantenimiento y reparaciones	4.528	3.754
Alquileres	5.012	5.049
Seguros	4.065	5.205
Depreciaciones	9.091	8.437
Transporte y movilización	3.420	1.909
Impuesto y contribuciones	724	576
Suministros de oficina	1.870	5.185
Gastos de viaje	416	675
Otros gastos	22.843	21.428
	<u>210.565</u>	<u>218.784</u>

22. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 29 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia en marzo 25 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la junta de Accionistas sin modificaciones.