

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

1. USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

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

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

Provisión por beneficios a los empleados:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios 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 incluyen 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 reportado 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.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Impuesto a la renta corriente

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

5. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo en caja y bancos está conformado de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Efectivo de caja	2,200	3,100
Bancos	394,354	1,187,136
Inversiones temporales	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>396,554</u>	<u>1,190,236</u>

Bancos. - Al 31 de diciembre de 2018, incluyen saldos en cuentas corrientes en bancos locales por US\$373,189 y en banco del exterior por US\$21,164 las cuales no generan intereses y son de libre disponibilidad.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar están conformados de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
<i>Corriente:</i>		
Clientes	1,192,858	1,804,668
Provisión para cuentas incobrables	<u>(162,246)</u>	<u>(162,246)</u>
Clientes, neto	1,030,612	1,642,422
Anticipos a proveedores	68,518	52,285
Empleados y funcionarios	73,543	85,447
Otras cuentas por cobrar	<u>101,274</u>	<u>70,000</u>
Total	<u>1,273,947</u>	<u>1,850,154</u>
<i>No Corriente:</i>		
Compañías y partes relacionadas (Nota 18)	<u>145,797</u>	<u>124,986</u>

Clientes. – Al 31 de diciembre de 2018 representan principalmente a facturas por venta de cajas de banano al mercado local y del exterior. Estos saldos tienen vencimiento hasta en 7 días y no generan intereses.

Anticipos a proveedores. – Corresponde a valores entregados para compras anticipadas de banano y frutas, además de compra de bienes y servicios necesarios para la exportación.

Empleados y funcionarios. – Corresponde a préstamos otorgados a los empleados, los cuales no generan intereses.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan inventarios de cartones para cajas de banano y suministros varios, los cuales se encuentran disponibles para ser utilizados en el proceso de empaque y producción.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, incluye principalmente US\$2,026,911, de importes pagados en la compra de banano realizado en la última semana de diciembre de 2018, el cual se prevé que será entregado para su exportación en la primera semana de enero de 2019. En el año 2017, los importes pagados en la compra de banano fueron de US\$1, 401,219.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2018</u> <u>2017</u> (En U.S. dólares)	
Costo o valuación	623,680	606,611
Depreciación acumulada	<u>(213,628)</u>	<u>(223,431)</u>
Total	<u>410,052</u>	<u>383,180</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	41,000	24,000
Edificios	231,024	231,024
Instalaciones	96,647	81,947
Muebles y enseres	8,411	10,821
Equipos de computación	1,178	10,729
Vehículos	242,539	223,709
Equipos	<u>2,881</u>	<u>24,381</u>
Total de propiedades y equipos	623,680	606,611
Depreciación acumulada	<u>(213,628)</u>	<u>(223,431)</u>
Neto de propiedades y equipos	<u>410,052</u>	<u>383,180</u>

Por los años 2018 y 2017, los movimientos del costo de las propiedades y equipos fueron como sigue:

2018

	Enero 1, <u>2018</u> (En U.S. dólares)	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	Diciembre 31, <u>2018</u>
Terrenos	24,000	17,000	0	41,000
Edificios	231,024	0	0	231,024
Instalaciones	81,947	14,700	0	96,647
Muebles y enseres	10,821	0	2,410	8,411
Equipos de computación	10,729	0	9,551	1,178
Vehículos	223,709	76,330	57,501	242,538
Maquinarias y equipos	21,722	0	21,500	222
Equipo	<u>2,659</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,659</u>
Subtotal	606,611	108,030	90,962	623,679
Depreciación acumulada	<u>223,431</u>	<u>85,511</u>	<u>95,314</u>	<u>213,628</u>
Total	<u>383,180</u>	<u>22,519</u>	<u>(4,352)</u>	<u>410,051</u>

2017

	Enero 1, <u>2017</u>	<u>Adiciones</u> (En U.S. dólares)	<u>Bajas</u>	Diciembre 31, <u>2017</u>
Terrenos	24,000	0	0	24,000
Edificios	231,024	0	0	231,024
Instalaciones	11,747	70,200	0	81,947
Muebles y enseres	11,311	0	(490)	10,821
Equipos de computación	16,434	0	(5,705)	10,729
Vehículos	242,568	23,791	(42,650)	223,709
Equipos	<u>47,546</u>	<u>0</u>	<u>(23,165)</u>	<u>24,381</u>
Subtotal	584,630	93,991	(72,010)	606,611
Depreciación acumulada	<u>(225,254)</u>	<u>(57,994)</u>	<u>59,817</u>	<u>(223,431)</u>
Total	<u>359,376</u>	<u>35,997</u>	<u>(12,193)</u>	<u>383,180</u>

10. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2018, representan préstamos sin garantía con bancos locales a una tasa de interés anual del 8.33% y 8,95%, con los siguientes vencimientos por año:

	<u>2018</u> (En U.S. dólares)	<u>2017</u>
<i><u>Corriente:</u></i>		
2017	0	0
2018	<u>396,951</u>	<u>392,507</u>
Total corriente	<u>396,951</u>	<u>392,507</u>
<i><u>No corriente:</u></i>		
2019	28,980	29,743
2020	<u>3,854</u>	<u>3,854</u>
Total no corriente	<u>32,834</u>	<u>33,597</u>
Total	<u>429,785</u>	<u>426,104</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Proveedores locales	1,660,822	2,301,087
Anticipos de clientes	74,883	202,997
Otras cuentas por pagar	993,564	875,628
Partes relacionadas (Nota 17)	<u>1,322,824</u>	<u>1,570,763</u>
Total	<u>4,052,093</u>	<u>4,950,475</u>
 <i><u>Clasificación:</u></i>		
Corriente	4,052,093	4,950,475
No corriente	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>
Total	<u>4,053,593</u>	<u>4,951,975</u>

Proveedores locales. – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 representan facturas por compra de banano, frutas locales y materiales de empaque, las cuales tienen vencimiento entre 15 a 30 días y no devengan intereses.

Anticipos de clientes. – Corresponde a anticipos recibidos por clientes para futuras ventas de banano y frutas, los cuales fueron realizados en enero de 2018.

12. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un resumen de las provisiones es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	141,606	139,191
Beneficios sociales	49,747	41,720
Obligaciones con Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>12,362</u>	<u>13,674</u>
Total	<u>203,715</u>	<u>194,585</u>

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

Beneficios Sociales. – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo con lo estipulado en el Código de Trabajo.

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

13.1. Los activos y pasivos del año corriente

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario por impuesto a la renta	893,792	863,633
Crédito tributario por IVA	<u>76,032</u>	<u>254,146</u>
Total	<u>969,824</u>	<u>1,117,779</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar

736,833

778,913

13.2. Impuesto a la Renta Único

El impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero será declarado y pagado mensualmente por el sujeto pasivo en la forma y plazos que para el efecto establezca el Servicio de Rentas Internas mediante resolución, la cual podrá establecer una declaración anual de carácter informativo. El impuesto así pagado constituirá crédito tributario, exclusivamente para la liquidación del impuesto a la renta único.

Durante el año 2018 y 2017, la Compañía registró US\$736,833 y US\$778,913 respectivamente, como gasto corriente de impuesto a la renta; el cual correspondió a las retenciones realizadas por concepto de Impuesto a la Renta Único de la actividad bananera.

13.3. Aspectos tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos el 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2016.

14. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las provisiones por jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2018 es como sigue:

**Diciembre 31,
2018
(En U.S. dólares)**

Jubilación patronal

28,080

Bonificación por desahucio

14,319

Total

42,399

Jubilación patronal. - Representa provisión para jubilación patronal establecida de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, el cual indica que los trabajadores que por veinte años o más que 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.

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

(En U.S. dólares)

Jubilación patronal

Reservas acumuladas	26,216
Costo laboral	5,695
Costo financiero	1,126
Reversión de reservas de trabajadores salidos	<u>(4,957)</u>
Saldo al final del año	<u>28,080</u>

Bonificación por Desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, representa provisión por bonificación obligatoria a pagar al empleado al término de su relación laboral en la Compañía, la cual equivale al veinticinco por ciento (25%) de la última remuneración mensual del empleado multiplicada por el número de años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio es como sigue:

(En U.S. dólares)

Bonificación por desahucio

Reservas acumuladas	14,620
Costo laboral	2,380
Costo financiero	621
Reversión de reservas de trabajadores salidos	<u>(2,106)</u>
Saldo al final del año	<u>15,515</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

La tasa de incremento salarial promedio en los últimos tres años ha sido del 3.97%, la tasa de descuento es del 8.34%; en razón de estos resultados la tasa de conmutación es de 4.37% y por lo tanto no es práctico ni aplicable el cálculo y determinación del análisis de sensibilidad.

15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el patrimonio de la Compañía es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Capital social	87,200	87,200
Reserva legal	25,107	25,107
Resultados acumulados	<u>(32,840)</u>	<u>(98,442)</u>
Total	<u>79,467</u>	<u>13,865</u>

Capital social. – Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital suscrito de la compañía es de US\$87,200 está representado por 87,200 acciones ordinarias de US\$1 de valor nominal unitario.

En los años 2018 y 2017, la composición accionaria fue la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>% Participación</u>
Manobanda Álvarez Cía. Ltda.	86,328	99%
Manobanda Cedeño Sixto Jorge	<u>872</u>	<u>1%</u>
Total	<u>87,200</u>	<u>100%</u>

16. OTROS INGRESOS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, representan principalmente bonificaciones recibidas de proveedores por volúmenes de compras de cajas de cartón para la exportación de fruta y banano.

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Por los años 2018 y 2017, la descomposición de los costos y gastos por su naturaleza es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
Gastos de administración y ventas:		
Gastos del personal	601,693	667,163
Honorarios profesionales	81,292	56,483
Mantenimiento y reparaciones	56,263	62,502
Impuestos y contribuciones	92,368	58,942
Depreciación	75,646	68,912
Arriendo de inmuebles	9,375	9,898

Combustibles	12,943	15,299
Servicios básicos	25,543	36,717
Transporte	175,043	21,090
Suministros de materiales y repuestos	11,142	8,628
Comisiones	0	0
Promoción y publicidad	22,951	27,651
Gastos de viaje	89,398	136,854
Seguros y reaseguros	82,398	105,326
Gastos por reembolso	822,381	487,317
Participación a trabajadores	141,606	139,191
Otros gastos	<u>220,390</u>	<u>597,061</u>
Gastos de administración y ventas	2,510,432	2,499,034
Costo de ventas	38,652,892	38,489,147
Gastos financieros	<u>82,965</u>	<u>15,922</u>
Total	<u>41,246,289</u>	<u>41,004,103</u>

18. SALDOS CON PARTES Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos con partes y compañías relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones que en el curso de sus operaciones se ha realizado con ellas, a continuación, un resumen:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(En U.S. dólares)	
SALDOS:		
<u>Cuentas por cobrar no corrientes:</u>		
- Grupdeco	105,836	105,836
- Jeanpau S.A.	17,874	17,874
- Servipaxa S.A.	776	776
- Aerofaq Cía. Ltda.	<u>500</u>	<u>500</u>
Total cuentas por cobrar	<u>124,986</u>	<u>124,986</u>
<u>Cuentas por pagar corrientes:</u>		
- Exp. E Imp. Manobal	1,188,232	1,287,633
- Servipaxa S.A.	85,038	283,130
- Agromanobanda S.A.	0	0
- Grupdeco S.A.	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	1,273,270	1,570,763
<u>Cuentas por pagar no corrientes:</u>		
- Exp. E Imp. Manobal	<u>1,500</u>	<u>1,500</u>
Total cuentas por pagar	<u>1,274,770</u>	<u>1,572,263</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los saldos entre cuentas por cobrar y pagar entre compañías y partes relacionadas no generan intereses y no tienen plazo de vencimiento establecido.

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

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 serán aprobados por la administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los Estados Financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.
