

BANASOFT C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

CON NUESTRO INFORME COMO AUDITOR INDEPENDIENTE

We see what other's don't



BANASOFT C. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS****31 DE DICIEMBRE DE 2019****CONTENIDO****PARTE I INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE****PARTE II ESTADOS FINANCIEROS**

Estado separado de situación financiera
Estado separado de resultado integral
Estado separado de otro resultado integral
Estado separado de cambios en el patrimonio
Estado separado de flujos de efectivo

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

- A.) Resumen de las principales políticas contables
- Operaciones
 - Condiciones macroeconómicas
 - Preparación de los estados financieros separados
 - Nuevos pronunciamientos contables adoptadas por la compañía
 - NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha
 - Medición de valores razonables
 - Responsabilidad de la información, juicios y estimaciones contables
 - Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - Cambios en políticas contables
 - Instrumentos financieros
 - Activos y pasivos financieros
 - Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros
 - Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros
 - Categorías de instrumentos financieros
 - Deterioro de activos financieros
 - Deterioro de activos no financieros
 - Baja de activos y pasivos financieros
 - Operaciones con partes relacionadas
 - Arrendamiento
 - Activos por derecho de uso
 - Pasivos por arrendamiento
 - Efectivo y equivalentes al efectivo
 - Documentos y cuentas por cobrar

- Inventario
- Propiedades y equipos
- Préstamos y otros pasivos financieros
- Obligaciones financieras
- Activos biológicos
- Provisión para beneficios a empleados de largo plazo
- Información por segmentos
- Reconocimiento de ingresos y gastos
- Inversión en subsidiarias
- Administración de riesgos financieros
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgos climáticos
- Riesgo de negocio
- Riesgo de capital
- Provisiones
- Impuesto a la renta
- Precios de transferencia
- Exposición Tributaria
- B.) Efectivo y equivalentes al efectivo
- C.) Documentos y cuentas por cobrar
- D.) Activos por impuestos corrientes
- E.) Inventarios
- F.) Cuentas por cobrar a largo plazo
- G.) Propiedades y equipos
- H.) Activos biológicos
- I.) Inversión en subsidiaria
- J.) Documentos y cuentas por pagar
- K.) Otras obligaciones corrientes
- L.) Obligaciones financieras
- M.) Cuentas por pagar a largo plazo
- N.) Beneficios a empleados de largo plazo
- O.) Ventas
- P.) Costo de ventas
- Q.) Gasto de administración y ventas
- R.) Participación de los trabajadores
- S.) Impuesto a la renta
- T.) Revisión fiscal
- U.) Participación de los socios
- V.) Transacciones con partes relacionadas
- W.) Movimiento de provisiones
- X.) Compromisos y contingencias
- Y.) Cumplimiento de medidas correctivas de control interno
- Z.) Contrato de arriendo de haciendas para actividades agrícolas bananeras
- AA.)Evento subsecuente

Abreviaturas usadas:

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
USD	Dólares estadounidenses
SRI	Servicio de Rentas Internas
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado

PARTE I INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

EsRoBross– TIAG International

Contadores Públicos Independientes
Edificio Kennedy Point
Av. Miguel H. Alcívar y Av. José Castillo
Piso 3, Oficina 302
Teléfono: (593-04) 601-0055
Guayaquil – Ecuador

www.esrobross.com.ecwww.Tiagnet.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios de
BANASOFT C. LTDA.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de BANASOFT C. LTDA. (en lo sucesivo “la compañía”), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de BANASOFT C. LTDA., al 31 de diciembre de 2019, los resultados 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 por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados de la compañía” de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes de BANASOFT C. LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

(Continúa)

Énfasis sobre los efectos de la pandemia de COVID-19 en las actividades de la compañía.

Sin modificar nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención sobre la Nota AA a los estados financieros adjuntos, que describe los efectos que la pandemia de COVID-19 ha tenido y se espera que siga teniendo en los próximos meses sobre las actividades operativas y financieras de la compañía. A la fecha de este informe, la compañía se encuentra monitoreando esta situación y evaluando el impacto sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

Otra información en adición a los estados financieros separados

La administración es responsable por la otra información, la cual comprende el informe anual del Gerente General a la Junta General de Socios y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; pero no se incluye como parte de los estados financieros separados ni de nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de algún modo parecen contener algún error material. Una vez que leamos la otra información, si concluimos que existe inconsistencias materiales en esta otra información, estamos obligados a informar ese hecho.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros separados

La administración de BANASOFT C. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), así como del control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados.

La administración de la compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

(Continúa)

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros separados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría. También proporcionamos a la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

Otros asuntos

Tal como se indica en la Nota A, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los estados financieros de BANASOFT C. LTDA., deben presentarse en forma consolidada con la entidad en la cual mantiene control, derecho accionario y capacidad de influir en su rendimiento variable. Los estados financieros separados adjuntos son requeridos por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado. En relación con la revisión de actos ilegales, presuntos fraudes y abuso de confianza dispuesta por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011; informamos que los resultados de nuestra revisión no revelaron situaciones que al 31 de diciembre del 2019 requieran ser comunicadas por separado o como parte del presente informe y sus notas.


RNAE - No. 476

Guayaquil, Ecuador
Agosto 31, 2020



Firmado electrónicamente por:
**HENRRY OSWALDO
ESCALANTE ROHA**

Henry Escalante Roha, CPA
Socio
Registro FNCE No. 36832

PARTE II ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS



Av. Arcos s/n, Edificio Arcos Plaza, Mezanina oficina 24
Samborombón - La Puntilla
Ph: 04 4603760 - 4603672

BANASOFT C. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota B)	144.756	255.409
Activos financieros:		
Documentos y cuentas por cobrar (Nota C)	1.694.292	797.295
Activos por impuestos corrientes (Nota D)	299.132	304.013
Inventarios (Nota E)	128.953	139.401
Gastos pagados por anticipados	16.555	106
	<u>2.283.688</u>	<u>1.496.224</u>
Activo no corriente:		
Activos financieros no corrientes:		
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota F)	1.117.689	261.148
Propiedades y equipos (Nota G)	2.312.782	806.582
Activos biológicos (Nota H)	1.272.397	1.648.386
Inversión en subsidiaria (Nota I)	467.096	462.096
Activos por impuestos diferidos (Nota S)	30.928	19.669
	<u>5.200.892</u>	<u>3.197.881</u>
Total activo	<u>7.484.580</u>	<u>4.694.105</u>

Over Francis Campas
Gerente General

Danny Barzola Álvarez
Contador

Las notas de las páginas 15 a 52 son parte integrante de los estados financieros separados



Av. Arcos s/n, Edificio Arcos Plaza, Mezanina oficina 24
Samborombón - La Puntilla
Pbx: 04-4603760 - 4603672

BANASOFT C. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivo corriente:		
Pasivos financieros:		
Documentos y cuentas por pagar (Nota J)	1.380.397	1.030.733
Sobregiro bancario	208.477	10.260
Porción corriente obligaciones financieras (Nota L)	420.499	261.020
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	391.955	325.770
Pasivo por arrendamiento (Nota G)	566.943	0
	<u>2.968.271</u>	<u>1.627.783</u>
Pasivo no corriente:		
Pasivos financieros a largo plazo:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota L)	1.044.440	70.998
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota M)	309.386	426.181
Beneficio a empleados de largo plazo (Nota N)	252.882	387.952
Pasivo por arrendamiento largo plazo (Nota G)	626.806	0
	<u>2.233.514</u>	<u>885.131</u>
Participación de los socios:		
Participaciones, 100.400 a USD 1,00 cada una	100.400	100.400
Utilidades retenidas	2.182.395	2.080.791
	<u>2.282.795</u>	<u>2.181.191</u>
Total pasivo y participación de los socios	<u>7.484.580</u>	<u>4.694.105</u>


Over Francis Campas
Gerente General


Danny Barzola Álvarez
Contador

Las notas de las páginas 15 a 52 son parte integrante de los estados financieros separados



Av. Arcos s/n, Edificio Arcos Plaza, Mezanina oficina 24
Samborombón - La Puntilla
Pbx: 04 4603760 - 4603672

BANASOFT C. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESO POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas (Nota O)	6.955.176	7.394.171
COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de ventas (Nota P)	6.141.047	6.385.094
Gasto de ventas y administración (Nota Q)	630.534	641.436
	<u>6.771.581</u>	<u>7.026.530</u>
UTILIDAD OPERACIONAL DE OPERACIONES CONTINUAS	183.595	367.641
OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros y otros	181.786	81.204
Otros ingresos	156.914	40.636
	<u>338.700</u>	<u>121.840</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	158.723	327.073
Participación trabajadores (Nota R)	23.808	49.060
Impuesto a la renta (Nota S)	110.832	111.373
	<u>24.083</u>	<u>166.640</u>
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS	24.083	166.640


Over Francis Campas
Gerente General


Danny Barzola Álvarez
Contador

Las notas de las páginas 15 a 52 son parte integrante de los estados financieros separados

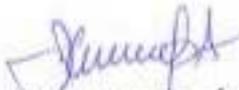


Av. Arcos s/n, Edificio Arcos Plaza, Mezanina oficina 24
Samborombón - La Puntilla
Ph: 04-4603760 - 4603672

BANASOFT C. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
OTRO RESULTADO INTEGRAL:		
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS:	24.083	166.640
Ajuste por estudio actuarial	180.104	11.328
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	204.187	177.968
UTILIDAD NETA DE OPERACIONES CONTINUAS, ATRIBUIBLES A:		
Socios mayoritarios	102.094	88.984
Socios minoritarios	102.094	88.984
	204.187	177.968
UTILIDAD POR PARTICIPACIÓN:		
Participaciones, básica por participación	2,03	1,77


Over Francis Campas
Gerente General


Danny Barzola Álvarez
Contador

Las notas de las páginas 15 a 52 son parte integrante de los estados financieros separados



Av. Arcos s/n, Edificio Arcos Plaza, Mezanina oficina 24
Samborombón - La Pampa
Fbnc 04-4603760 - 4603672

BANASOFT C. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

	Utilidades Retenidas					
	Participaciones	Resultados NIIF	Reserva Legal	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	100.400	616.026	21.591	75.383	1.189.032	1.902.032
Utilidad neta de operaciones	0	0	0		166.640	166.640
Ajuste actuarial	0	0	0	11.328	0	11.328
Ajustes varios	0	0	0	0	791	791
Transferencia a reserva	0	0	7.348	0	(7.348)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	100.400	616.026	28.939	86.711	1.349.115	2.080.791
Utilidad neta de operaciones	0	0	0	0	24.083	24.083
Transferencia de reserva legal	0	0	3.022	0	(3.022)	0
Ajuste actuarial	0	0	0	180.104	0	180.104
Dividendos, año 2009	0	0	0	0	(102.486)	(102.486)
Ajustes periodos anteriores	0	0	0	0	(97)	(97)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	100.400	616.026	31.961	266.815	1.267.593	2.182.395


Omer Francis Campas
Gerente General


Danny Barzola Álvarez
Contador

Las notas de las páginas 15 a 52 son parte integrante de los estados financieros separados



Av. Arcos s/n, Edificio Arcos Plaza, Mezanine oficina 24
Samborombón - La Puntilla
Pbx: 04 4603760 - 4603672

BANASOFT C. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	5.201.638	7.482.387
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(4.800.387)	(6.701.079)
Participación trabajadores	(23.808)	(49.060)
Intereses pagados	(181.786)	(81.204)
Impuesto a la renta	(110.832)	(111.373)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	84.825	539.671
Flujo de efectivo en las actividades de Inversión		
Adiciones en propiedades y equipos	(441.103)	(116.768)
Inversión en compañía	(5.000)	0
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(446.103)	(116.768)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento		
Préstamo bancario	1.592.079	93.582
Cancelación de préstamos bancarios	(459.158)	0
Otros	(779.810)	(369.023)
Dividendos	(102.486)	0
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	250.625	(275.441)
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(110.653)	147.462
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	255.409	107.947
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	144.756	255.409

Las notas de las páginas 15 a 52 son parte integrante de los estados financieros separados



Av. Arcos s/n, Edificio Arcos Plaza, Mezanine oficina 24
Samborombón - La Puntilla
Ph: 04-4603760 - 4603672

BANASOFT C. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta de operaciones continuas	24.083	166.640
Más gastos que no corresponden a desembolsos de efectivo:		
Depreciación	128.652	105.749
Jubilación patronal y desahucio	45.033	78.678
Deterioro de activos biológicos	171.108	18.404
Provisión participación trabajadores	23.808	49.060
Impuesto a la renta	110.832	111.373
Cambios en los componentes del capital de trabajo:	503.516	529.904
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(896.997)	126.681
Disminución en inventarios	10.448	11.721
Disminución (Aumento) en activos por impuestos	4.881	(48.453)
(Aumento) Disminución en gastos anticipados	(16.449)	2.088
Aumento en cuentas por pagar	349.664	140.616
Aumento (Disminución) en otros pasivos corrientes	129.762	(222.886)
Efectivo provisto en las actividades de operación	84.825	539.671

Over Francis Campas
Gerente General

Danny Barzola Alvarez
Contador

Las notas de las páginas 15 a 52 son parte integrante de los estados financieros separados

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los activos financieros a costo amortizado incluyen depósitos en garantía en instituciones financieras y valores públicos, que se encuentran clasificados en esta categoría dado que el modelo de negocio de la compañía se encuentra orientado a mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales que se describen como principal e intereses.

Reconocimiento, medición y clasificación de pasivos financieros: Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles. Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos, y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Categorías de instrumentos financieros: a continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	144.756	255.409
Documentos y cuentas por cobrar	1.694.292	797.295
	<u>1.839.048</u>	<u>1.052.704</u>
No corriente:		
Documentos y cuentas por cobrar	1.117.689	261.148
Total activos financieros	<u>2.956.737</u>	<u>1.313.852</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Corriente:		
Cuentas y documentos por pagar	1.380.397	1.030.733
Sobregiro bancario	208.477	10.260
Obligaciones financieras	420.499	261.020
	<u>2.009.373</u>	<u>1.302.013</u>
No corriente:		
Cuentas y documentos por pagar	309.386	426.181
Obligaciones financieras	1.044.440	70.998
	<u>1.353.826</u>	<u>497.179</u>
Total pasivos financieros	<u>3.363.199</u>	<u>1.799.192</u>

Deterioro de activos financieros: Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, los cuales descontados a la tasa de interés efectiva. Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La compañía aplica el enfoque simplificado y registra las pérdidas crediticias esperadas ya sea por 12 meses o de por vida, según lo establece la NIIF 9. La compañía establece provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas, basado en un modelo de pérdidas esperadas de los próximos doce meses. Para ello, se ha establecido una matriz de provisiones que se basa en la experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico en el cual opera la compañía. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar ya que el 100% de su venta lo realiza a su compañía relacionada.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

Deterioro de activos no financieros: en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no financieros. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuestos y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los períodos 2019 y 2018 no se realizaron ajustes por deterioro.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

Operaciones con partes relacionadas: En la Nota V de los estados financieros separados adjuntos se detalla la información sobre las principales operaciones con partes relacionadas.

La compañía realiza operaciones con sus partes relacionadas dentro del curso ordinario de sus negocios, las cuales se realizaron en condiciones normales de mercado.

Arrendamiento: Para determinar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento, la compañía analiza el fondo económico del contrato, evaluando si el contrato transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se considera que existe control si la compañía tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso del activo identificado; y el derecho a dirigir el uso del activo.

Activos por derecho de uso: La compañía reconoce los activos para el derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos con derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en o antes de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto de su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Pasivos por arrendamiento: En la fecha de inicio del arrendamiento, la compañía reconoce los pasivos del arrendamiento medidos al valor presente de los pagos del arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo (si hubiere) todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Documentos y cuentas por cobrar: Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Inventarios: Los inventarios de materias primas y suministros, se presentan al costo promedio y de la fruta al costo de producción, utilizando el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dicho inventario. Los costos promedios no exceden el valor neto de realización.

Propiedades y equipos: Las propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos de ampliación, modernización, mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

Las propiedades son presentadas a sus valores revaluados. Las revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia (al menos cada 5 años), de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en el patrimonio en la cuenta Superávit de Revaluación.

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Edificios	5
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20
Equipos de computación	33

Préstamos y otros pasivos financieros: Los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y se valorizan de acuerdo con la tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos. Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corriente cuando su plazo es superior 12 meses.

Obligaciones financieras: se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.

Activos biológicos: Las plantaciones se presentan en el estado separado de situación financiera a su valor razonable (fairvalue). Los costos de formación de las plantaciones son activados como activos biológicos y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el ejercicio que se producen y se presentan como costo de ventas.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo 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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de mortalidad de rotación al final de cada año y la tasa anual promedio de alta calidad de los bonos de gobierno del estado ecuatoriano, publicada por el Banco Central del Ecuador, según lo establece la NIC 19. 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.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los socios de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen las actividades agrícolas.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la transferencia de los bienes comprometidos con los clientes refleje la contraprestación de los bienes transferidos, según lo establecido en la NIIF 15. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la venta de productos agrícolas. Los ingresos por la venta son reconocidos cuando la compañía:

- ha transferido al comprador los riesgos y ventaja de los productos;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los productos vendidos, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El monto de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan hacia la entidad; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, asociados con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Inversión en subsidiarias: las inversiones en acciones se reconocen al costo de adquisición. Los dividendos se contabilizan en los resultados, cuando surja el derecho a recibirlos.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Administración de riesgos financieros: En el curso normal del negocio, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar significativamente al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados. Aunque la compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de crédito: la compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los bienes como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el bien como la facturación ante documentos vencidos. En particular, no existe riesgo de cartera ya que el 100% de la producción, es facturada a sus compañías relacionadas, lo que asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control.

Riesgo de liquidez: la compañía maneja el riesgo de liquidez, manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados. La gestión de este riesgo se centra en el seguimiento detallado del calendario de vencimientos de pasivos y préstamos bancarios. La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra un nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato de recursos, manteniendo índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos. Durante el año 2019, la compañía concentro su apalancamiento en bancos y proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

Al 2019, la exposición máxima al riesgo de liquidez a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Menos de 1 año	Más de 1 año
Proveedores de hacienda	457.963	0
Proveedores generales	138.587	50.000
Sobregiros bancarios	208.477	0
Obligaciones financieras de largo plazo	420.499	1.044.440
	<u>1.225.526</u>	<u>1.094.440</u>

(Continúa)
Página 32 de 52

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Riesgo de mercado: el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la compañía.

Riesgo de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales productos que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de proveedores, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgos climáticos: Las plantaciones están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones de las condiciones de las plantaciones y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

Riesgo de negocio: La compañía está expuesta principalmente a:

1. Baja productividad de las plantaciones principalmente por plagas.
2. Falta de financiamiento.

La baja productividad puede evidenciar plaga en las plantaciones, encareciendo los precios de los fertilizantes y pesticidas para los pequeños y medianos agricultores. Así mismo, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hacen que se tenga que acceder a préstamos a tasas de financiamiento altas, lo que encarece los costos de operación.

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de capital: La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Las ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Pasivos financieros	3.363.199	1.799.192
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(144.756)	(255.409)
Deuda neta	3.218.443	1.543.783
Patrimonio neto	2.282.795	2.181.191
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	5.501.238	3.724.974
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	58,50%	41,44%

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Impuesto a la renta: El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

- Impuesto corriente: es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.
- Impuesto diferido: es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Precios de transferencia: Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes vinculadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita que se prepare y remita por parte de la compañía un estudio de precios de transferencia para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior cuyo monto acumulado sea superior a USD 15.000.000 en un mismo periodo fiscal y un anexo de operaciones cuyo monto acumulado sea superior o igual a USD 3.000.000. Se incluye como parte vinculada a las transacciones realizadas con empresas domiciliadas en paraísos fiscales.

Exposición Tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia en años anteriores. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Bancos	22.834	209.128
Notas de crédito – SRI	120.825	45.145
Caja general	1.097	1.136
	<u>144.756</u>	<u>255.409</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Clientes	100	50
Relacionadas:		
Soprisa S.A.	154.294	152.348
Betjesimont S.A.	10.613	165
Acuivalcorp S.A.	466.759	274.699
Diversfacil S.A.	8.391	2.706
Hurglobal S.A.	687.320	0
	1.327.377	429.918
Anticipos a proveedores	58.587	59.995
Cuentas por liquidar	258.570	258.570
Empleados y otras	49.658	48.762
	1.694.292	797.295

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
IVA en compras	196.803	193.342
Retenciones de IVA	1.655	751
Retenciones de impuestos en la fuente	100.674	109.920
	299.132	304.013

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Al valor neto realizable:		
Materias primas	65.725	54.698
Suministros y materiales	10.287	13.807
Repuestos, herramientas y otros	52.941	70.896
	128.953	139.401

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Socios:		
Valencia Arroba Jorge	490.776	261.148
Relacionadas:		
Soprisa S.A.	526.913	0
Cheques entregados en garantía	100.000	0
	<u>1.117.689</u>	<u>261.148</u>

NOTA G – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Terreno	76.320	0	76.320
Edificio	404.737	0	404.737
Sistema de riego	292.004	91.601	383.605
Maquinaria y equipo	207.279	86.300	293.579
Vehículos	148.233	232.259	380.492
Muebles y enseres	91.516	0	91.516
Equipos de computación	41.912	0	41.912
Construcción en curso	0	29.709	29.709
Activo por derecho de uso	0	1.282.726	1.282.726
	<u>1.262.001</u>	<u>1.722.595</u>	<u>2.984.596</u>
Depreciación acumulada	<u>(455.419)</u>	<u>(216.395)</u>	<u>(671.814)</u>
	<u>806.582</u>	<u>1.506.200</u>	<u>2.312.782</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 128.652 (USD 105.749 al 31 de diciembre de 2018).

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – PROPIEDADES Y EQUIPOS: (continuación)

El detalle de los activos por derecho de uso al 31 de diciembre de 2019 corresponde a lo siguiente:

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Terreno	0	1.114.674	1.114.674
Edificio	0	100.847	100.847
Vehículos	0	67.205	67.205
	0	1.282.726	1.282.726
Depreciación acumulada	0	(88.977)	(88.977)
	0	1.193.749	1.193.749

Los principales pasivos por arrendamiento son los siguientes:

Contrato de arrendamiento con Jorge Ahmed Valencia Arroba, el cual tiene un plazo de 2 años a una tasa implícita de interés del 8,83% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 1 de diciembre de 2019. Este arrendamiento se suscribió para uso del terreno de las haciendas "Marianela", "Ma. Fernanda", "Estefania 1" y "Danna" para el cultivo de banano, ubicadas en la provincia de Los Ríos, en las zonas de Baba, San Juan, Babahoyo y Catarama. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

Contrato de arrendamiento con Jorge Valencia Arroba, el cual tiene un plazo de 1 año a una tasa implícita de interés del 8,83% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 1 de julio de 2018. Este arrendamiento se suscribió por uso de nueve camiones. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

Contrato de arrendamiento con SOPRISA S.A., el cual tiene un plazo de 2 años a una tasa implícita de interés del 8,83% y con amortizaciones mensuales que se iniciaron el 1 de junio de 2018. Este arrendamiento se suscribió para uso de oficinas en el Edificio Los Arcos 1, piso Mezanine, oficina 22-23, ubicado en el Km. 1.5, vía a Samborondón. Este contrato calificó como pasivo financiero al 31 de diciembre de 2019, por la aplicación de NIC 17 y NIIF 16, respectivamente.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – PROPIEDADES Y EQUIPOS: (continuación)

Arrendamientos de corto plazo y bajo valor:

El estado de resultados incluye un gasto por USD 13.769, que se relaciona con los pagos por arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos subyacentes de bajo valor, que se exceptúan de la aplicación de NIIF 16. Al 31 de diciembre de 2018, el monto reconocido en resultados fue de USD 105.749.

NOTA H – ACTIVOS BIOLÓGICOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Plantación en crecimiento:		
Plantación de meristemos	3.061	0
Plantación en producción:		
Plantación bananera	1.471.531	1.669.530
Menos, deterioro acumulado	(202.195)	(21.146)
	<u>1.272.397</u>	<u>1.648.386</u>

La disminución de los activos biológicos corresponde a la entrega de la hacienda Estafania-2. Los activos biológicos, corresponden a 398,81 hectáreas de plantas de banano en producción, en cada hectárea se encuentran sembradas aproximadamente 1.400 plantas. Los activos biológicos son medidos en cada fecha del estado de situación financiera a su valor razonable menos los costos en el punto de venta. La transformación biológica es gestionada por la compañía hasta su punto de cosecha y tiempo estimado de recolección. Para determinar el valor razonable, la compañía considera aspectos como: edad de la planta, plantas por hectáreas, grado de la fruta y valor del racimo en el punto de la cosecha. El porcentaje de edad de la planta es determinado por técnicos a cargo de las haciendas.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos consisten en racimos de banano de aproximadamente 13 semanas de edad. Las actividades de cosecha y corte de la fruta son coordinadas con las actividades de embarque o venta de la misma, por los que los racimos cortados son sometidos de forma inmediata a las actividades de desflore, desmane, lavado, selección, pesado, etiquetado, tratamiento químico, empaque, embarque y venta de la fruta.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Hurglobal S.A.	462.096	462.096
Sastucarga S.A.	5.000	0
	<u>467.096</u>	<u>462.096</u>

El valor patrimonial proporcional de las inversiones se detalla a continuación:

	% de participación (2019)	Número de acciones	Valor Patrimonial Proporcional
Hurglobal S.A.	99,83	462.096 (1)	1.091.166
Sastucarga S.A.	0,004	3 (1)	3
			<u>1.091.169</u>

(1) USD 1,00 el valor de cada acción.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores hacienda	457.963	364.621
Proveedores generales	138.587	137.275
Relacionadas:		
Mariana Villavicencio	8.230	0
Hurglobal S.A.	0	72.942
Soprisa S.A.	59.998	86.606
Diversfacil S.A.	2.308	1.717
	<u>70.536</u>	<u>161.265</u>
Socios:		
Valencia Arroba Jorge Ahmed	706.356	360.247
Valencia Villavicencio María Fernanda	0	1.324
Valencia Villavicencio Christian	2.000	0
Valencia Villavicencio Estefanía	3.000	0
	<u>711.356</u>	<u>361.571</u>
Anticipo de clientes	23	23
Provisión compras	0	2.905
Otras	1.932	3.073
	<u>1.380.397</u>	<u>1.030.733</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria:		
Retenciones por pagar	13.170	15.139
Impuesto a la renta único por pagar	122.091	131.042
IVA por pagar	377	377
Otros	100.040	0
	<u>235.678</u>	<u>146.558</u>
Con la seguridad social:		
Nómina por pagar y aportes	28.910	29.720
Beneficios sociales	24.832	18.229
	<u>53.742</u>	<u>47.949</u>
Con los trabajadores:		
Participación utilidades trabajadores	23.808	49.060
Sueldos, liquidaciones y otros	72.836	76.312
	<u>96.644</u>	<u>125.372</u>
Depósitos en garantía - alquiler de oficina	5.891	5.891
	<u>391.955</u>	<u>325.770</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Banco Bolivariano C.A.		
Préstamo hipotecario, al 8,82% y 8,83% de interés con vencimiento en 2020, 2021 y 2022	429.570	235.667
Banco Internacional S.A.		
Préstamo para capital de trabajo, al 9,02% con vencimiento en 2019	0	96.351
Préstamo para capital de trabajo, al 8,95% con vencimiento en 2023	245.000	0
Banco Pichincha C.A.		
Préstamo para capital de trabajo, al 8,95% con vencimiento en 2024	790.369	0
	<u>1.464.939</u>	<u>332.018</u>
Menos, porción corriente	(420.499)	(261.020)
	<u>1.044.440</u>	<u>70.998</u>

Estos préstamos están garantizados por bienes de la compañía.

NOTA M– CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
No relacionadas	50.000	50.000
Relacionadas:		
Mariana Villavicencio	12.003	12.085
Soprisa S.A.	247.383	364.096
	<u>259.386</u>	<u>376.181</u>
	<u>309.386</u>	<u>426.181</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N– BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	299.696	243.399
Mas provisión con cargo a gasto del año	34.878	64.633
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	223.424	0
Menos pagos y ajustes	(369.172)	(8.336)
	<u>188.826</u>	<u>299.696</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	88.256	77.328
Mas provisión con cargo a gasto del año	10.155	14.045
Pérdida o ganancia actuarial (ORI)	67.046	0
Menos pagos y ajustes	(101.401)	(3.117)
	<u>64.056</u>	<u>88.256</u>
	<u>252.882</u>	<u>387.952</u>

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Tasa de descuento (%)	8,21	6,50
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	1,50	2,50

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO: (continuación)

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 188.826 y USD 64.056 por bonificación por desahucio (USD 299.696 y USD 88.256 en el 2018, respectivamente). Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La siguiente tabla muestra la composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre.

	Año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	92.372	133.108
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	96.454	166.588
	<u>188.826</u>	<u>299.696</u>

A partir de 2018 la provisión por jubilación patronal y desahucio deberán ser consideradas como no deducibles en su totalidad y generar un activo por impuesto diferido.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA O – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Cajas de banano	6.605.287	6.547.884
Bonificación por calidad	349.889	846.287
	<u>6.955.176</u>	<u>7.394.171</u>

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, determinó que para el 2019, el precio mínimo de sustentación que deberá recibir el productor bananero (al pie del barco), de cada uno de los distintos tipos de cajas de banano y sus especificaciones de banano, será de USD 6,30 tomando como base la caja de 43 libras.

NOTA P – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Fertilización	417.039	450.787
Foliares - enmiendas y enraizador	32.300	25.350
Apuntalamiento y enfunde	195.524	237.139
Riego	98.680	105.207
Control de plagas y enfermedades-herbicidas	58.909	82.542
Control de sigatoka	500.291	459.316
Control de malezas	67.608	55.909
Drenaje	186.009	234.543
Cosecha	29.244	15.678
Empaque	48.832	55.526
Desperdicio	174.497	0
Transporte	160.563	180.036
Sueldos y beneficios sociales campo fijo	786.108	797.993
Servicio de terceros campo fijo	819.014	801.471
Sueldos y beneficios sociales cosecha y empaque	417.711	448.173
Servicios de terceros cosecha y empaque	698.762	712.594
Sueldos y beneficios sociales - Haciendas	102.244	99.286
Gasto planes de beneficios - Haciendas	216.959	151.058
Otros costos indirectos de producción	770.127	896.112
Mantenimiento y reparación	276.097	513.058
Depreciaciones	84.529	63.316
	<u>6.141.047</u>	<u>6.385.094</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Q – GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	130.383	133.117
Aportes a la seguridad social	23.811	15.219
Beneficios sociales e indemnizaciones	21.346	27.285
Planes de beneficios a empleados	6.679	9.888
Servicio administrativo	241.090	274.001
Mantenimiento	8.772	9.386
Depreciación	44.123	42.433
Derecho de uso	25.720	0
Deterioro de plantaciones	0	18.405
Impuestos - tasas	51.734	43.809
Otros gastos de venta	76.876	67.893
	<u>630.534</u>	<u>641.436</u>

NOTA R – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

NOTA S – IMPUESTO A LA RENTA:

Composición del gasto por impuesto a la renta:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	122.091	131.042
Impuesto sobre la renta diferido	(11.259)	(19.669)
	<u>110.832</u>	<u>111.373</u>

Impuesto sobre la renta corriente: La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y sus reformas, que entró en vigencia el 1 de enero del año 2015, determina un impuesto a la renta único para el sector bananero que va de 1% a 2% sobre ingresos dependiendo de las cajas de banano producidas, vendidas y/o exportadas. Para la exportación de banano de producción de terceros, el impuesto a la renta único es de 1,75% y 2% si se trata de importadores relacionados.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

El impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero será declarado y pagado mensualmente. El impuesto así pagado constituirá crédito tributario, exclusivamente para la liquidación del impuesto a la renta único.

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad según libros	158.723	327.073
Más, gastos no deducibles	35.263	0
Menos, participación trabajadores	(23.808)	(49.060)
Menos, ingresos sujetos al impuesto a la renta	(7.074.418)	(7.396.768)
Más, costos y gastos deducibles sujetos al impuesto a la renta único	6.956.938	7.136.558
Más, diferencias temporarias	45.033	78.677
Utilidad gravable	97.731	96.480
Impuesto a la renta	24.433	24.120
Impuesto único	97.658	106.922
Pago definitivo de impuesto a la renta	122.091	131.042

Impuesto sobre la renta diferido: Se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

	Activo	Pasivo
Saldo al 31 de diciembre de 2018	19.669	0
Movimiento del año	11.259	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	30.928	0

Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias impositivas, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases impositivas negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA S – IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el 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. La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

NOTA T – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA U – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019, el capital pagado está constituido por 100.400 participaciones a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Participaciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Valencia Arroba Jorge	50.200	50,00	50.200
Valencia Villavicencio Christian	16.817	16,75	16.817
Valencia Villavicencio Estefanía	16.817	16,75	16.817
Valencia Villavicencio María Fernanda	16.566	16,50	16.566
	<u>100.400</u>	<u>100,00</u>	<u>100.400</u>

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios.

Superávit por revalorización: Incluye los saldos que la compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de suces de dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo de 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, esta reserva podrá ser capitalizada en la parte que excede las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado para absorber pérdidas, o devuelto en caso de liquidación.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA V – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Al 31 de diciembre, las partes relacionadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
SOPRISA S.A. (1)		
Transacciones:		
Venta de banano	6.523.241	7.087.020
Préstamo	247.377	364.096
Arrendamiento	33.600	0
Suministros	20.976	18.482
Cuenta por cobrar	681.207	152.348
Cuenta por pagar	307.381	450.702
	<u>7.813.782</u>	<u>8.072.648</u>
SOCIOS (2)		
Cuentas por cobrar	490.776	261.148
Cuentas por pagar	711.356	361.571
	<u>1.202.132</u>	<u>622.719</u>
HURGLOBAL S.A. (1)		
Cuenta por cobrar	687.320	0
Cuenta por pagar	0	72.942
	<u>687.320</u>	<u>72.942</u>
BETJESIMONT S.A. (1)		
Venta de banano	232.814	252.506
Suministros	1.807	1.821
Cuentas por cobrar	10.613	165
Cuentas por pagar	24	24
	<u>245.258</u>	<u>254.516</u>
DIVERSFACIL S.A. (1)		
Cuentas por cobrar	8.391	2.706
Cuentas por pagar	2.308	1.717
	<u>10.699</u>	<u>4.423</u>
ACUIVALCORP S.A. (1)		
Cuentas por cobrar	466.759	274.699
	<u>10.425.950</u>	<u>9.301.947</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por parentesco.

(2) Compañía relacionada y vinculada por acciones.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA V – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS: (Continuación)

De requerirlo, el Servicio de Rentas Internas podrá solicitar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

NOTA W – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	455.419	217.629	1.234	671.814
Beneficios sociales	18.229	20.677	14.074	24.832
15% trabajadores	49.060	23.808	49.060	23.808
Impuesto a la renta	131.042	122.091	131.042	122.091
	<u>653.750</u>	<u>384.205</u>	<u>195.410</u>	<u>842.545</u>

NOTA X – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras indicadas en la Nota L, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2019.

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros separados.

NOTA Y – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA Z – CONTRATO DE ARRIENDO DE HACIENDAS PARA ACTIVIDADES AGRÍCOLAS BANANERAS:

En noviembre de 2017, la compañía celebró un contrato de arriendo de las haciendas Marianella con 112,69 hectáreas, hacienda María Fernanda con 76,12 hectáreas, hacienda Estefanía-1 con 60 hectáreas, hacienda Estefanía-2 con 31 hectáreas y hacienda Danna con 150 hectáreas.

Las haciendas están ubicadas en la provincia de los Ríos, en las zonas de Baba, San Juan, Babahoyo y Catarama. El contrato tiene vigencia dos años.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA AA – EVENTO SUBSECUENTE:

Implicaciones económicas del COVID-19

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en el 2020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tiene implicaciones para la información financiera. Las medidas para prevenir la transmisión del virus incluyen limitar el movimiento de personas, restringir vuelos y viajes, limitar la operación de puertos y aduanas, cierre temporal de empresas, escuelas y universidades, cancelación de eventos, entre otras tantas medidas que el gobierno va adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

El COVID-19 y las medidas tomadas para controlarlo probablemente reducirán las entradas futuras de efectivo o aumentarán los costos operativos y de otro tipo por los motivos descritos anteriormente, puede significar que las propiedades y equipos o activos biológicos estén subutilizadas o no sean utilizadas durante un período o que los proyectos de capital estén suspendidos, cambios en los términos de cualquier préstamo o acuerdo de préstamo existente, las ventas y los ingresos disminuyan como resultado de la disminución en la actividad económica producida por las medidas tomadas para controlar el virus, entre otras.

Aunque la emergencia sanitaria ha provocado que el mercado internacional se esté desacelerando por el confinamiento, los volúmenes de cosecha y ventas de la compañía, no se han visto afectados hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros separados, adicionalmente, la compañía pertenece a la cadena alimenticia por lo que tiene prioridad y puede operar sin restricciones y toda su producción la vende localmente a su compañía relacionada.

El gobierno ha reaccionado ante el impacto de COVID-19 con una variedad de medidas y, en algunos casos, apoyo específico para las empresas para que puedan apoyar a sus clientes, por lo que la compañía durante el ejercicio 2020 debe medir las implicaciones y el efecto en activos y pasivos, incluidos los efectos indirectos de una menor actividad económica.

A excepción de lo anterior, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos significativos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.