

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones: BANASOFT CÍA. LTDA. (en adelante "la compañía"), fue constituida el 5 de junio del 2008 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, su objeto principal es el cultivo y comercialización de productos agrícolas, su domicilio y actividad social se realiza en la provincia de los Ríos.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros individuales, los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los períodos que se presentan.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:(continuación)

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2016, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que no entraron en vigor durante el 2017:

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2015 y cuya vigencia es para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente:

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado Integral” para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

NIIF 16 – Arrendamientos

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales. El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos serán reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento.

Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo: La compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo 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.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

Los ingresos por la comercialización de productos agrícolas son reconocidos cuando la compañía:

- Ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de los bienes y servicios;
- No conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes y servicios vendidos ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- Pueda medir con fiabilidad el importe de los ingresos ordinarios;
- Recibe los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Los Ingresos de la compañía provienen principalmente por la venta de productos agrícolas.

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.

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 valorizan a de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivos no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

Activos biológicos: Las plantaciones se presentan en el estado 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.

Beneficios a los empleados: La compañía no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos: La compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas 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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Principales riesgos que enfrenta la compañía:

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 servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio 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, SOPRISA S.A. y BETJISIMONT S.A. lo que asegura que el riesgo de incobrabilidad se mantenga bajo control.

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 mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente. 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.

Tasas de interés: representa un riesgo significativo para la compañía, ya que mantiene deudas con la banca.

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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

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 revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Pasivos financieros	1.958.567	2.342.344
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(107.947)	(9.452)
Deuda neta	1.850.620	2.332.892
Patrimonio neto	2.002.432	1.795.347
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	3.853.052	4.128.239
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	48,03%	56,51%

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.

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: 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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Propiedades y equipos: Se muestran al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

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

Deterioro del valor de activos no corrientes: En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. 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 impuesto y son ajustadas por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para los periodos 2017 y 2016 no se realizaron ajustes por deterioro.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: (continuación)

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.

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, según lo establece la NTC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el estado ecuatoriano. 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.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Bancos	14.270	8.276
Notas de Crédito - SRI	93.672	0
Caja general	5	1.176
	<u>107.947</u>	<u>9.452</u>

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Clientes no relacionados	8.784	33.289
Clientes relacionados:		
SOPRISA S.A.	180.020	156.428
BETTESIMONT S.A.	24.785	1.277
ACUIVALCORP S.A.	495.938	0
DIVERSFACIL S.A.	6.445	0
HURGLOBAL S.A.	45.809	0
	<u>752.997</u>	<u>190.994</u>
Anticipos a proveedores	45.120	201.234
Otras cuentas por cobrar	<u>117.075</u>	<u>177.190</u>
	<u>923.976</u>	<u>569.418</u>

(Continúa)

Página 23 de 35

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Retenciones en la fuente	100.589	2.867
Impuesto al valor agregado (IVA)	154.971	345.871
	<u>255.560</u>	<u>348.738</u>

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Al valor neto realizable:		
Materias primas	60.555	69.026
Suministros y materiales	8.435	7.841
Repuestos, herramientas y otros	<u>82.132</u>	<u>54.001</u>
	<u>151.122</u>	<u>130.868</u>

NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Terreno	236.320	(160.000)	76.320
Edificio	404.737	0	404.737
Sistema de riego	247.299	44.705	292.004
Maquinaria y equipo	184.725	5.611	190.336
Activos en construcción	0	0	0
Vehículos	45.497	11.536	57.033
Muebles y enseres	56.890	26.001	82.891
Equipos de computación	<u>26.322</u>	<u>15.590</u>	<u>41.912</u>
	1.201.790	(56.557)	1.145.233
Depreciación acumulada	<u>(261.342)</u>	<u>(88.328)</u>	<u>(349.670)</u>
	<u>940.448</u>	<u>(144.885)</u>	<u>795.563</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 88.328 (USD 76.985 al 31 de diciembre del 2016).

(Continúa)

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Relacionadas - Hurglobal	0	462.096
Accionistas	222.683	460.881
Depósitos en Garantía	0	240
	<u>222.683</u>	<u>923.217</u>

NOTA H – ACTIVOS BIOLÓGICOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Plantación bananera	<u>1.669.530</u>	<u>1.669.530</u>
	1.669.530	1.669.530
Deterioro Acumulado de Activo Biológico	<u>(2.740)</u>	<u>0</u>
	<u>1.666.790</u>	<u>1.669.530</u>

NOTA I – INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
HURGLOBAL S.A.	<u>462.096</u>	<u>0</u>
	<u>462.096</u>	<u>0</u>

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

	% de participación (2017)	Número de acciones	Valor Patrimonial Proporcional
HURGLOBAL S.A.	99,83	462.096 (1)	<u>1.104.183</u>
			<u>1.104.183</u>

(1) USD 1,00 el valor de cada acción.

(Continúa)

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA J – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Proveedores hacienda	611.419	560.573
Proveedores generales	65.244	114.490
Provisión compras	14.015	11.962
Otras cuentas por pagar	3.147	10.000
	693.825	697.025
No Relacionadas		
Mariana Villavicencio	192.348	0
	192.348	0
Anticipo de dientes	3.944	35.000
	890.117	732.025

NOTA K – SOBREGIRO BANCARIO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Banco Internacional	92.279	296.671
Banco Pichincha	0	7.382
	92.279	304.053

(Continúa)

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA L – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Con la administración tributaria:		
Retenciones por pagar	17.947	24.499
Impuesto a la renta único por pagar	112.468	10.506
Iva por pagar	370	0
Otros impuestos	0	39.908
	<u>130.785</u>	<u>74.913</u>
Con la seguridad social:		
Nómina por pagar y aportes	28.782	51.191
Beneficios sociales	11.689	10.650
Cuentas por pagar IESS	0	14.107
	<u>40.471</u>	<u>75.948</u>
Con los trabajadores:		
Participación utilidades trabajadores	56.875	14.436
Sueldos, liquidaciones y otros	72.182	121.068
	<u>129.057</u>	<u>135.504</u>
Depósitos en garantía - alquiler de oficina	5.891	5.892
	<u>306.204</u>	<u>292.257</u>

NOTA M – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Banco Bolivariano		
Préstamo hipotecario, al 8,82% de interés con vencimiento en 2018	7.984	52.891
Banco Internacional		
Préstamo para capital de trabajo, al 9,02% con vencimiento en 2019	230.452	314.085
	<u>238.436</u>	<u>366.976</u>
Menos porción corriente	0.00	150.316
	<u>238.436</u>	<u>216.660</u>

Estos préstamos están garantizados por bienes de la Compañía.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N- BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	143.764	163.079
Mas provisión con cargo a gasto del año	106.987	19.310
Menos pagos y ajustes	7.352	38.625
	<u>243.399</u>	<u>143.764</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	43.822	51.975
Mas provisión con cargo a gasto del año	35.497	13.774
Menos pagos y ajustes	1.991	21.927
	<u>77.328</u>	<u>43.822</u>
	<u>320.728</u>	<u>187.586</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.

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 243.399 y USD 77.328 por bonificación por desahucio (USD 143.764 y USD 43.822 en el 2016, 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.

(Continúa)

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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	
	2017	2016
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años	0	0
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	243.399	143.764
	<u>243.399</u>	<u>143.764</u>

NOTA O- CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por pagar no relacionadas	50.000	94.600
Cuentas por pagar relacionadas:		
Marlana Villavicencio	13.108	34.456
SOPRISA S.A.	674.627	810.234
	<u>687.735</u>	<u>844.690</u>
	<u>737.735</u>	<u>939.290</u>

NOTA P – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cajas de banano	6.098.963	6.397.814
Bonificación por calidad	640.421	429.724
	<u>6.739.384</u>	<u>6.827.538</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA P – VENTAS: (continuación)

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, determinó que para el 2017, 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 6,26, tomando como base la caja de 43 libras; así como también el precio mínimo referencial FOB de exportación de los distintos tipos de cajas autorizadas de banano y otras musáceas destinadas a la exportación en USD 8,01 tomando como base la caja de 41,5 a 43 libras.

NOTA Q – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Fertilización	307.324	375.455
Foliales - enmiendas y enraizador	61.839	49.981
Apuntalamiento y enfunde	227.041	246.742
Riego	152.208	90.768
Control de plagas y enfermedades-herbicidas	61.464	110.013
Control de sigatoka	566.587	554.926
Control de malezas	76.627	47.176
Drenaje	177.827	152.340
Cosecha	20.527	39.641
Empaque	44.588	51.523
Transporte	118.386	131.883
Sueldos y beneficios sociales campo fijo	691.890	987.441
Servicio de terceros campo fijo	583.429	621.593
Sueldos y beneficios sociales cosecha y empaque	481.592	441.750
Servicios de terceros cosecha y empaque	599.319	553.587
Sueldos y beneficios sociales - Haciendas	184.190	106.672
Gasto planes de beneficios - Haciendas	140.758	166.524
Otros costos indirectos de producción	830.217	865.355
Mantenimiento y reparación	480.797	339.731
Depreciaciones	55.569	48.077
Otros costos indirectos	0	103.157
	<u>5.862.179</u>	<u>6.084.335</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA R – GASTO DE ADMINISTRACION Y VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	131.700	126.533
Aportes a la seguridad social	22.536	20.680
Beneficios sociales e indemnizaciones	37.142	28.327
Planes de beneficios a empleados	13.506	12.567
Servicio administrativo	242.422	215.338
Mantenimiento	9.577	13.677
Depreciación	32.747	28.911
Impuestos - tasas	49.222	58.610
Otros gastos de venta	43.396	53.935
	582.248	558.578

NOTA S – 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 T – IMPUESTO A LA RENTA:

La Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, 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.

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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – IMPUESTO A LA RENTA: (continuación)

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
Utilidad según libros	379.168	96.240
Más, gastos no deducibles	27.762	28.992
Menos, participación trabajadores	(56.875)	(14.436)
Menos, otras rentas exentas	(98.570)	0
Menos, ingresos sujetos al impuesto a la renta	(6.759.784)	(6.827.538)
Más, costos y gastos deducibles sujetos al impuesto a la renta único	6.575.720	6.764.497
Utilidad gravable	67.421	47.755
Impuesto a la renta	14.833	10.506
Impuesto único	97.635	91.300
Anticipo calculado de impuesto	0	0
Pago definitivo de impuesto a la renta	112.468	101.806

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, cuando el Impuesto a la Renta Causado es menor que el anticipo calculado, este último, se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta.

NOTA U – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado está constituido por 100.400 participaciones a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios:	No. De Acciones	% 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
	100.400	100,00	100.400

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS: (continuación)

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. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: De registrarse un saldo deudor en la subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA V – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	<u>Saldos al Inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Depreciaciones	261.342	88.328	0	349.670
Beneficios sociales	10.650	11.689	10.650	11.689
15% trabajadores	14.436	56.875	14.436	56.875
Impuesto a la renta	101.806	112.468	101.806	112.468
	<u>388.234</u>	<u>269.360</u>	<u>126.892</u>	<u>530.702</u>

NOTA W – REVISIÓN FISCAL:

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

NOTA X – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

(Continúa)

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Y – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2017	2016
SOPRISA S.A. (1)		
Venta de banano	6.175.165	4.947.540
Préstamo	150.500	207.000
Otros servicios	0	37.320
Cuenta por cobrar	180.021	156.428
Cuenta por pagar	692.712	810.234
	<u>7.198.397</u>	<u>6.158.522</u>
SOCIOS		
Cuentas por cobrar	223.903	460.881
Cuentas por pagar	133.436	0
	<u>357.339</u>	<u>460.881</u>
HURGLOBAL S.A. (1)		
Préstamo	0	74.000
Venta de banano	0	21.596
Cuenta por cobrar	45.809	462.096
Otras cuentas por cobrar	0	66.938
	<u>45.809</u>	<u>624.630</u>
BETJESIMONT S.A. (1)		
Venta de banano	363.949	255.024
Otros servicios	0	2.294
Cuentas por cobrar	24.785	1.277
Cuentas por pagar	24	0
	<u>388.757</u>	<u>258.595</u>
DIVERSFACIL S.A. (1)		
Asesoría técnicas	3.488	38.443
Prestamos	6.176	0
Cuentas por cobrar	6.445	0
Cuentas por pagar	648	0
	<u>16.757</u>	<u>38.443</u>
ACUIVALCORP S.A. (1)		
Cuentas por cobrar	499.306	0
	<u>8.506.365</u>	<u>7.541.071</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por parentesco.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Y – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS: (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 Z – 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 AA – CONTRATO DE ARRIENDO DE HACIENDAS PARA ACTIVIDADES AGRÍCOLAS BANANERAS:

En diciembre de 2015, la compañía celebró un contrato de arriendo de las haciendas Marlanella con 112,69 hectáreas, hacienda San Pancracio con 18,5 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.

NOTA BB – EVENTO SUBSECUENTE:

Tasa de Servicio de Control Aduanero: Se establece una tarifa de diez centavos de dólar de los Estados Unidos de América (USD 0,10) por unidad importada que se aplica sobre la base imponible constituida por el coeficiente resultante de dividir el peso neto declarado por ítem (gramos) para la unidad de control (gramos).

Sociedades de Interés Público: La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, determinó qué empresas pasan a ser consideradas como Sociedades de Interés Público y dispuso que, hasta marzo 1 de 2018, cada empresa deberá "autoevaluarse" para determinar si está dentro de las 12 categorías señaladas.

Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera: Entre los principales aspectos de la Ley, tenemos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Bancarización: Se reduce de USD 5.000 a USD 1.000 para que las operaciones a través del sistema financiero puedan ser deducibles de impuesto.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.