

PARTE III NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones: BANASOFT C. LTDA. (en lo sucesivo “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 priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias. La administración de la compañía considera que la situación antes indicada tuvo efecto sobre las operaciones de la compañía, principalmente por la disminución de los productos en las categorías comercializadas en el mercado ecuatoriano, al respecto se tomaron acciones claves para mitigar tales efectos en los ingresos y rentabilidad del negocio, por tanto, el análisis de los estados financieros debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros separados: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 (“Beneficios a empleados” – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Los estados financieros separados de BANASOFT C. LTDA., son requeridos por las autoridades ecuatorianas, por lo tanto, los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la compañía, sin incluir los efectos de la consolidación de estos, con los de su subsidiaria, Hurglobal S.A.

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido emitidos con la autorización de la administración de la compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva. 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 de 2000.

La preparación de los estados financieros separados 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 separados 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 periodos que se presentan.

NIIF nuevas adoptadas por la compañía: Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros separados son coherentes con las aplicadas en la preparación de los estados financieros separados de la compañía para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, excepto por la aplicación de la NIIF 9 y la NIIF 15 que fueron adoptadas por la compañía a partir del 1 de enero de 2018.

El impacto detallado de los aspectos de la NIIF 9 se detallan a continuación:

- Clasificación y medición de los instrumentos financieros: En base en la evaluación realizada, la compañía determinó que no existe un impacto significativo en sus estados financieros en la aplicación de la clasificación y requisitos de medición establecidos por NIIF 9. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- Deterioro: La NIIF 9 requiere que la compañía registre las pérdidas crediticias esperadas en sus préstamos y cuentas por cobrar y además permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales u otras cuentas por cobrar, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados. Los criterios utilizados determinaron que no existe un impacto significativo en los estados financieros.
- Contabilidad de cobertura: la compañía no posee este tipo de transacciones.

El impacto detallado de la NIIF 15 se detalla a continuación:

- La compañía con base en la naturaleza de los bienes ofrecidos y las características de los flujos de ingresos no determinó impactos en los estados financieros en la aplicación inicial de la NIIF 15. Los ingresos de la compañía se registran en el momento en que se transfieren los productos, es decir cuando se satisface las obligaciones de desempeño y no hay obligaciones de desempeño exigibles posteriores a la entrega del producto, el precio de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos incurridos.
- Las transacciones de ingresos por venta de los productos no presentan un reconocimiento complejo al presentar una sola obligación de desempeño que es claramente identificable debido a que cada bien vendido es capaz de ser distinto y el cliente puede beneficiarse por el mismo; no existe componentes variables que afecten el precio de la transacción.

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 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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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.

NIIF 17 “Contratos de Seguro”

En mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de Seguros”, un nuevo estándar de contabilidad integral para contratos de seguros que cubre el reconocimiento, medición, presentación y divulgación. Una vez entrada en vigencia sustituirá a la NIIF 4 “Contratos de Seguro” emitida en 2005. La nueva norma aplica a todos los tipos de contratos de seguro, independientemente del tipo de entidad que los emiten. La NIIF 17 es efectiva para periodos de reporte que empiezan en o después del 1 de enero de 2021.

CINIIF 23 “Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas”

En junio de 2017, el IASB emitió la Interpretación IFRIC 23, la cual aclara la aplicación de los criterios de reconocimiento y medición requeridos por la IAS 12 “Impuestos sobre la renta” cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos fiscales. Se aplicará esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la compañía una vez aprobadas.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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.

Cambios en políticas contables: A partir del 1 de enero de 2018 entró en vigencia la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros), dicha norma establece cambios en la medición del deterioro de cuentas por cobrar. La aplicación de los cambios normativos se ha realizado en la compañía de manera prospectiva, motivo por el cual no se realizó re-expresión de información financiera del año 2017.

Activos y pasivos financieros (Presentación, reconocimiento y medición): 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 y anticipos a proveedores, se clasifican en el momento de reconocimiento inicial en tres categorías de valoración: a) Costo amortizado, b) Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio) y c) Valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas. 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.

Reconocimiento, medición y clasificación de activos financieros: El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable sobre la base del:

- Modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y;
- La evaluación del flujo de efectivo contractual, comúnmente conocido como el "Criterio de sólo pago de principal e intereses" (en lo sucesivo, SPPI).

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes:

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. El interés es la contraprestación por el valor temporal del dinero y por el riesgo de crédito asociado con el importe del principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto.

Un activo financiero deberá medirse al valor razonable, a menos que se mida al costo amortizado de acuerdo a lo anteriormente mencionado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación que a continuación se detalla:

Anticipos y cuentas por cobrar: Los anticipos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor que corresponda. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingresos financieros. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costos financieros. Los anticipos y las cuentas por cobrar se incluyen en "Documentos y cuentas por cobrar" en el Estado de Situación Financiera.

Activos financieros contabilizados al costo amortizado: 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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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.

Deterioro de activos financieros: 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.

Hasta el 31 de diciembre de 2017, la compañía evaluaba el deterioro de sus activos financieros basado en los requerimientos de NIC 39, que consistía en determinar la estimación de deterioro en base a evidencia objetiva de pérdidas incurridas. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

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.

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

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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

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

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.

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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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 períodos 2018 y 2017 no se realizaron ajustes por deterioro.

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 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.

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.

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 2018

(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 por la comercialización de productos agrícolas 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;
- Reconoce el monto total en el valor incluido en los precios;
- 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 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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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.

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, SOPRISA S.A. y BETJISIMONT S.A. 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. 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 2018, la compañía concentro su apalancamiento en proveedores, manteniendo plazos que permiten acoplar este apalancamiento al proceso de venta de sus productos.

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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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.

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. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Pasivos financieros	1.799.192	1.958.567
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(255.409)	(107.947)
Deuda neta	1.543.783	1.850.620
Patrimonio neto	2.181.191	2.002.432
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	3.724.974	3.853.052
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	41,44%	48,03%

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

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.

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Bancos	209.128	14.270
Notas de crédito – SRI	45.145	93.672
Caja general	1.136	5
	<u>255.409</u>	<u>107.947</u>

NOTA C – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Clientes no relacionados	50	8.784
Clientes relacionados:		
SOPRISA S.A.	152.348	180.020
BETJESIMONT S.A.	165	24.785
ACUIVALCORP S.A.	274.699	495.938
DIVERSFACIL S.A.	2.706	6.445
HURGLOBAL S.A.	0	45.809
	<u>429.918</u>	<u>752.997</u>
Anticipos a proveedores	59.995	45.120
Otras cuentas por cobrar	307.332	117.075
	<u>797.295</u>	<u>923.976</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
IVA en compras	194.093	154.971
Retenciones de impuestos en la fuente	109.920	100.589
	<u>304.013</u>	<u>255.560</u>

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Al valor neto realizable:		
Materias primas	54.698	60.555
Suministros y materiales	13.807	8.435
Repuestos, herramientas y otros	70.896	82.132
	<u>139.401</u>	<u>151.122</u>

NOTA F – CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Socios	261.148	222.683
	<u>261.148</u>	<u>222.683</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA G – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Terreno	76.320	0	76.320
Edificio	404.737	0	404.737
Sistema de riego	292.004	0	292.004
Maquinaria y equipo	190.336	16.943	207.279
Vehículos	57.033	91.200	148.233
Muebles y enseres	82.891	8.625	91.516
Equipos de computación	41.912	0	41.912
	<u>1.145.233</u>	<u>116.768</u>	<u>1.262.001</u>
Depreciación acumulada	<u>(349.670)</u>	<u>(105.749)</u>	<u>(455.419)</u>
	<u>795.563</u>	<u>11.019</u>	<u>806.582</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 105.749 (USD 88.328 al 31 de diciembre de 2017).

NOTA H – ACTIVOS BIOLÓGICOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Plantación bananera	<u>1.669.530</u>	<u>1.669.530</u>
	<u>1.669.530</u>	<u>1.669.530</u>
Menos, deterioro acumulado	<u>(21.146)</u>	<u>(2.740)</u>
	<u>1.648.386</u>	<u>1.666.790</u>

NOTA I – INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
HURGLOBAL S.A.	<u>462.096</u>	<u>462.096</u>
	<u>462.096</u>	<u>462.096</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA I – INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA: (Continuación)

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

	% de participación (2018)	Número de acciones	Valor Patrimonial Proporcional
HURGLOBAL S.A.	99,83	462.096 (1)	1.091.090
			<u>1.091.090</u>

(1) USD 1,00 el valor de cada acción.

NOTA J – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores hacienda	364.621	611.419
Proveedores generales	137.275	65.244
Provisión compras	2.905	14.015
Otras cuentas por pagar	3.073	3.147
	<u>507.874</u>	<u>693.825</u>
Relacionadas:		
Mariana Villavicencio	0	192.348
Hurglobal S.A.	72.942	0
Soprisa S.A.	86.606	0
Diversfacil S.A.	1.717	0
Jorge Ahmed Valencia	360.247	0
Maria Fernanda Valencia	1.324	0
	<u>522.836</u>	<u>192.348</u>
Anticipo de clientes	23	3.944
	<u>1.030.733</u>	<u>890.117</u>

NOTA K – SOBREGIRO BANCARIO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Banco Internacional	10.260	92.279
	<u>10.260</u>	<u>92.279</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	
	2018	2017
Banco Bolivariano		
Préstamo hipotecario, al 8,82% de interés con vencimiento en mayo de 2020	235.667	7.984
Banco Internacional		
Préstamo para capital de trabajo, al 9,02% con vencimiento en 2019	96.351	230.452
	332.018	238.436
Menos, porción corriente	(261.020)	0
	70.998	238.436

Estos préstamos están garantizados por bienes de la Compañía.

NOTA M – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Con la administración tributaria:		
Retenciones por pagar	15.139	17.947
Impuesto a la renta único por pagar	131.042	112.468
IVA por pagar	377	370
	146.558	130.785
Con la seguridad social:		
Nómina por pagar y aportes	29.720	28.782
Beneficios sociales	18.229	11.689
	47.949	40.471
Con los trabajadores:		
Participación utilidades trabajadores	49.060	56.875
Sueldos, liquidaciones y otros	76.312	72.182
	125.372	129.057
Depósitos en garantía - alquiler de oficina	5.891	5.891
	325.770	306.204

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N– CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cuentas por pagar no relacionadas	50.000	50.000
Cuentas por pagar relacionadas:		
Mariana Villavicencio	12.085	13.108
SOPRISA S.A.	364.096	674.627
	<u>376.181</u>	<u>687.735</u>
	<u>426.181</u>	<u>737.735</u>

NOTA O– BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Reserva para jubilación patronal:		
Saldo anterior	243.399	143.764
Mas provisión con cargo a gasto del año	64.633	106.987
Menos pagos y ajustes	(8.336)	(7.352)
	<u>299.696</u>	<u>243.399</u>
Reserva para desahucio:		
Saldo anterior	77.328	43.822
Mas provisión con cargo a gasto del año	14.045	35.497
Menos pagos y ajustes	(3.117)	(1.991)
	<u>88.256</u>	<u>77.328</u>
	<u>387.952</u>	<u>320.728</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.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Las hipótesis actuariales consideradas en el estudio actuarial son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Tasa de descuento (%)	6,50	6,50
Tasa de incremento de remuneraciones (%)	2,50	2,50

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 299.696 y USD 88.256 por bonificación por desahucio (USD 243.399 y USD 77.328 en el 2017, 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	
	2018	2017
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	133.108	0
Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años	166.588	243.399
	<u>299.696</u>	<u>243.399</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 P – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Cajas de banano	6.547.884	6.098.963
Bonificación por calidad	846.287	640.421
	<u>7.394.171</u>	<u>6.739.384</u>

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, determinó que para el 2018, 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 6,20 tomando como base la caja de 43 libras.

NOTA Q – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Fertilización	450.787	307.324
Foliares - enmiendas y enraizador	25.350	61.839
Apuntalamiento y enfunde	237.139	227.041
Riego	105.207	152.208
Control de plagas y enfermedades-herbidas	82.542	61.464
Control de sigatoka	459.316	566.587
Control de malezas	55.909	76.627
Drenaje	234.543	177.827
Cosecha	15.678	20.527
Empaque	55.526	44.588
Transporte	180.036	118.386
Sueldos y beneficios sociales campo fijo	797.993	691.890
Servicio de terceros campo fijo	801.471	583.429
Sueldos y beneficios sociales cosecha y empaque	448.173	481.592
Servicios de terceros cosecha y empaque	712.594	599.319
Sueldos y beneficios sociales - Haciendas	99.286	184.190
Gasto planes de beneficios - Haciendas	151.058	140.758
Otros costos indirectos de producción	896.112	830.217
Mantenimiento y reparación	513.058	480.797
Depreciaciones	63.316	55.569
	<u>6.385.094</u>	<u>5.862.179</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA R – GASTO DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	133.117	131.700
Aportes a la seguridad social	15.219	22.536
Beneficios sociales e indemnizaciones	27.285	37.142
Planes de beneficios a empleados	9.888	13.506
Servicio administrativo	274.001	242.422
Mantenimiento	9.386	9.577
Depreciación	42.433	32.747
Deterioro de plantaciones	18.405	0
Impuestos - tasas	43.809	49.222
Otros gastos de venta	67.893	43.396
	<u>641.436</u>	<u>582.248</u>

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:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	131.042	112.468
Impuesto sobre la renta diferido	(19.669)	0
	<u>111.373</u>	<u>112.468</u>

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

Impuesto sobre la renta corriente: 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	
	2018	2017
Utilidad según libros	327.073	379.168
Más, gastos no deducibles	0	27.762
Menos, participación trabajadores	(49.060)	(56.875)
Menos, otras rentas exentas	0	(98.570)
Menos, ingresos sujetos al impuesto a la renta	(7.396.768)	(6.759.784)
Más, costos y gastos deducibles sujetos al impuesto a la renta único	7.136.558	6.575.720
Más, diferencias temporarias	78.677	0
Utilidad gravable	96.480	67.421
Impuesto a la renta	24.120	14.833
Impuesto único	106.922	97.635
Pago definitivo de impuesto a la renta	131.042	112.468

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

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 2017	0	0
Movimiento del año	19.669	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	19.669	0

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA T – IMPUESTO A LA RENTA: (Continuación)

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 imponibles, 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 imponibles 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.

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.

Precios de transferencia: Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes vinculadas. Por su parte la Administración Tributaria en Ecuador 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.

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 U – REVISIÓN FISCAL:

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

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA V – PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, 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 sucres 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.

Adopción por primera vez de las NIIF: El saldo acreedor de esta cuenta generada en el período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera y transferidos a la cuenta patrimonial denominada ganancias acumuladas, podrá ser capitalizada en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

(Continúa)

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA W – 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	
	2018	2017
SOPRISA S.A. (1)		
Transacciones:		
Venta de banano	7.087.020	6.175.165
Préstamo	364.096	150.500
Cuenta por cobrar	152.348	180.021
Cuenta por pagar	450.702	692.712
	<u>8.054.166</u>	<u>7.198.398</u>
SOCIOS		
Cuentas por cobrar	261.148	223.903
Cuentas por pagar	361.571	133.436
	<u>622.719</u>	<u>357.339</u>
HURGLOBAL S.A. (1)		
Cuenta por cobrar	0	45.809
Cuenta por pagar	72.942	0
	<u>72.942</u>	<u>45.809</u>
BETJESIMONT S.A. (1)		
Venta de banano	252.506	363.949
Cuentas por cobrar	165	24.785
Cuentas por pagar	24	24
	<u>252.695</u>	<u>388.757</u>
DIVERSFACIL S.A. (1)		
Asesoría técnicas	0	3.488
Préstamo	0	6.176
Cuentas por cobrar	2.706	6.445
Cuentas por pagar	1.717	648
	<u>4.423</u>	<u>16.757</u>
ACUIVALCORP S.A. (1)		
Cuentas por cobrar	274.699	499.306
	<u>9.281.644</u>	<u>8.506.365</u>

(1) Compañía relacionada y vinculada por parentesco.

(Continúa)

BANASOFT C. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA X– 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	349.670	105.749	0	455.419
Beneficios sociales	11.689	25.874	19.334	18.229
15% trabajadores	56.875	49.060	56.875	49.060
	<u>418.234</u>	<u>136.529</u>	<u>76.209</u>	<u>478.554</u>

NOTA Y – 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 2018.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros separados.

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 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.

NOTA BB – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.