

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017
(Con cifras correspondiente del 2016)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

COMPañÍA BANANERA Y AFINES **COBANAFIN S.A.**

Estados Financieros
31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondiente del 2016)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3-4
Estado de Situación Financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios del patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 23

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
- CINIIF - Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
Compañía Bananera y Afines Cobanafin S.A.
Quevedo, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros **Compañía Bananera y Afines Cobanafin S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales Financieras (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y relevaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Compañía Bananera y Afines Cobanafin S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados integrales, sus cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Gonzalo Paiz Hodgson

G.O&P. AUDITORES S.A.
SC-RNAE-No. 203

21 de mayo del 2018
Guayaquil-Ecuador

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondiente del 2016)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	NOTAS	Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 24.093	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	142.325	165.113
Activos por impuestos corrientes	11	231.321	228.424
Total activos corrientes		397.739	393.537
Activos no corrientes:			
Activos fijos, netos	6	3.957.493	3.227.635
Activos biológicos	7	224.673	238.564
Total Activos no corrientes		4.182.166	3.466.199
Total Activos		US\$ 4.579.905	3.859.736
<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiros bancarios		784.474	232.147
Porción corriente de la deuda a largo plazo	8	213.390	115.434
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	1.185.656	1.688.178
Beneficios a empleados	10	31.916	14.799
Pasivos por impuestos corrientes	11	44.093	42.604
Total pasivos corrientes		2.259.530	2.093.162
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	8	477.368	369.308
Cuentas por pagar a largo plazo	12	1.258.219	977.444
Reserva para jubilación patronal y deshaucio	13	46.992	23.096
Total pasivos		4.042.109	3.463.010
PATRIMONIO:			
Capital social	14	20.000	20.000
Resultados acumulados:			
Adopción por primera vez NIIF		105.872	105.872
Ganancias acumuladas		270.864	223.527
Ganancia del ejercicio		141.070	47.327
		411.924	270.854
Total patrimonio de los accionistas		537.796	396.726
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$ 4.579.905	3.859.736

Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General

Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES**COBANAFIN S.A.****(Quevedo – Ecuador)**

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Con cifras correspondiente del 2016)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS

		Años terminados	Al 31 de diciembre de
		2017	2016
Ventas netas	US\$	3.552.795	3.401.949
Ingresos no operacionales:			
Otros ingresos		1.734	113.463
Total ingresos		3.554.529	3.515.412
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Costo de ventas		3.070.546	3.208.093
Gastos de administracion	15	202.854	151.816
Gastos financieros		68.355	56.844
Total costos y gastos		3.341.754	3.416.753
Utilidad antes de la participacion a trabajadores en las utilidades		212.775	98.659
15% Participacion de los trabajadores en las utilidades	10	(31.916)	(14.799)
Utilidad antes del impuesto a la renta		180.859	83.860
22% impuesto a la renta (22% en el 2016)	11	(39.789)	(36.533)
Ganancia del ejercicio	US\$	141.070	47.327


Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General
Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

COMPañIA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondiente del 2016)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Resultados acumulados			Total	Total
		Adopcion por primera vez NIIF	Ganancias acumuladas	Ganancia del ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	US\$ 20.000	105.872	145.826	80.809	332.507	352.507
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	80.809	(80.809)	-	-
Contribucion solidaria	-	-	(3.108)	-	(3.108)	(3.108)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	47.327	47.327	47.327
Saldo al 31 de diciembre del 2016	US\$ 20.000	106.872	223.827	47.327	378.726	396.726
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	47.327	(47.327)	-	-
Ganancia del ejercicio	-	-	-	141.070	141.070	141.070
Saldo al 31 de diciembre del 2017	US\$ 20.000	106.872	270.854	141.070	517.796	537.796


Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General


Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

COMPañIA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Estados de Flujo de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2017
(Con cifras correspondiente del 2016)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Años terminados Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades en operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	3.672.686	3.502.897
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		(3.446.292)	(3.827.365)
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones		127.394	(324.468)
Gastos financieros		(68.356)	(56.844)
Otros ingresos		1.734	113.463
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación		60.774	(267.849)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de equipos		(782.760)	(81.487)
Disminución activos biológicos		(12.274)	22.352
		(795.024)	(59.135)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiros bancarios		562.327	(15.286)
Incremento de préstamos bancarios		206.016	115.467
		768.343	100.181
Aumento (Disminución) neta del efectivo		24.093	(226.803)
Saldo del Efectivo al inicio del año		-	226.803
Saldo del Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	US\$	24.093	-

		Años terminados Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Ganancia Neta	US\$	141.070	47.327
Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el flujo neto de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación de equipos		62.892	41.415
Depreciación de activos biológicos		26.166	
Participación trabajadores e impuesto a la renta		71.706	51.332
Ajuste resultados acumulados		-	(3.108)
		291.834	136.967
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		22.788	140.020
(Aumento) activos por impuestos corrientes		(2.897)	(39.072)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(602.523)	(331.818)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		(14.799)	(18.283)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(38.300)	(24.747)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a largo plazo		280.776	(151.000)
Aumento (disminución) en jubilación patronal y nonificación por deshaucio		23.896	20.084
		(231.060)	(404.816)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	US\$	60.774	(267.849)

Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General

Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

1. Información General

Compañía Bananera y Afines Cobanafin S.A. es una compañía constituida en el Ecuador el 2 de marzo del 2009, de acuerdo con leyes de la República del Ecuador. La compañía tiene como domicilio principal la ciudad de Quevedo provincia de Los Ríos, y tiene como principal actividad dedicarse a las actividades agrícolas de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades –NIIF para PYMES, de conformidad con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 emitidas por la Superintendencia de Compañías, en Octubre del 2011.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2017, han sido autorizados por la gerencia general y fueron presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley.

b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

c) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **Compañía Bananera y Afines Cobanafin S.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Incluye dinero en efectivo, depósitos en instituciones financieras.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

Los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo, al 31 de diciembre del 2017, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativo, razón por la cual se mantienen al valor nominal.

c. Inventarios.-

Los inventarios de fertilizantes, fungicidas y otros se encuentran valorados al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable, el costo es determinado mediante el método del costo promedio. Los inventarios obsoletos y en mal estado son registrados en los resultados del período en que ocurre la baja o la pérdida del mismo.

d. Activo fijos.-

Las partidas de activos fijos se medirán inicialmente por su costo, el costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Ítems	Vida útil
Vehículos	20%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33,33%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fueran necesarios, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Mobiliario y equipo.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

Un componente de Mobiliario y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

e. Activos biológicos.-

Un activo biológico será medido, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el cual se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, sin embargo en el caso que no pueda ser medido con fiabilidad el activo biológico será medido a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. En este rubro se registran los cultivos de banano, en este periodo se han presentado la revalorización como costo atribuido a las plantaciones de banano.

Reconocimiento de activos Biológicos

Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo.
- c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial y en cada fecha sobre la que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

f. Préstamos Bancarios.-

Son Pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, posteriormente se miden a su costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando el método de interés efectivo.

Los préstamos bancarios por pagar se presentan como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

g. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar.-

La compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

El reconocimiento inicial se realiza al valor razonable considerando el precio de la transacción y la valorización subsiguiente al costo amortizado menos cualquier deterioro si existiere. No generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

h. Impuesto.-

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente.

Impuesto corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2017 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22% (22% en el año 2016).

i. Beneficios a empleados.-

Beneficios a Largo Plazo

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho Código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Beneficios a Largo Plazo

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

j. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos ordinarios procedentes de las ventas se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- d. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

k. Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

l. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**i. Patrimonio
Capital Social.-**

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 20,000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

m. Activos Financieros

• Clasificación.-

La compañía clasifica sus activos financieros en:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a doce meses contados desde la fecha del estado de situación que se clasifican como no corriente.

• Deterioro de activos financieros.-

La compañía evalúa al final de cada periodo si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero. Si existe deterioro de un activo financiero la pérdida por deterioro se reconoce como resultado de uno más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo y que el evento causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueden ser estimados con fiabilidad. El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar individualmente significativas se las considera para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

• **Deterioro de activos financieros.-**

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar que individualmente no son consideradas son revisadas por deterioro en grupo, el cual es determinado en referencia a la expectativa de no pago en base a la experiencia de la compañía. Si en un periodo posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y la disminución se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados.

• **Estimaciones y juicios contables críticos.-**

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo:	US\$		
Bancos locales		<u>24.093</u>	<u>-</u>
Total	US\$	<u>24.093</u>	<u>-</u>

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	US\$	<u>74.831</u>	<u>119.990</u>
Funcionarios y empleados		<u>17.926</u>	<u>20.505</u>
Deudores varios		<u>14.526</u>	<u>24.618</u>
Otros activos		<u>35.042</u>	<u>-</u>
Total		<u>142.325</u>	<u>165.113</u>

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (Continuación)

El detalle de los clientes por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dusal C.Ltda.	US\$	2.545	-
Asoproagrinerero		20.103	-
Agzulasa C.Ltda.		52.183	119.990
Total		<u>74.831</u>	<u>119.990</u>

La política de crédito de la compañía fluctúa entre 15 a 60 días plazo y no generan intereses.

6. Activos fijos, netos

Un detalle de los activos fijos y su movimiento y por el periodo terminado 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Terrenos	US\$	3.731.432	3.049.784
Edificios		59.045	59.045
Maquinarias y equipos		246.192	174.605
Vehículos		64.000	64.000
Muebles y enseres		4.613	635
Equipos de computación		1.795	1.028
Herramientas Pesadas		580	580
Subtotal costo		<u>4.107.657</u>	<u>3.349.677</u>
Construcciones en proceso		24.770	
Subtotal costo		<u>4.132.427</u>	<u>3.349.677</u>
Menos: depreciación acumulada		<u>(174.934)</u>	<u>(122.042)</u>
Total	US\$	<u>3.957.493</u>	<u>3.227.635</u>

El movimiento de los activos fijos por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>
Terrenos	3.049.784	681.648	3.731.432
Edificios	59.045	-	59.045
Maquinarias y equipos	174.605	71.587	246.192
Vehículos	64.000	-	64.000
Muebles y enseres	635	3.978	4.613
Equipos de computación	1.028	767	1.795
Herramientas Pesadas	580	-	580
	<u>3.349.677</u>	<u>757.980</u>	<u>4.107.657</u>
Construcciones en proceso		24.770	24.770
Subtotal costo	<u>3.349.677</u>	<u>782.750</u>	<u>4.132.427</u>
Depreciación acumulada	<u>(122.042)</u>	<u>(52.892)</u>	<u>(174.934)</u>
Totales	<u>3.227.635</u>	<u>729.857</u>	<u>3.957.493</u>

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

6. Activos fijos, netos (Continuación)

	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Saldo al 31-dic-16
Terrenos	3.049.784	-	3.049.784
Edificios	59.045	-	59.045
Maquinarias y equipos	158.326	16.279	174.605
Vehículos	-	64.000	64.000
Muebles y enseres	635	-	635
Equipos de computación	-	1.028	1.028
Herramientas Pesadas	400	180	580
Subtotal costo	<u>3.268.190</u>	<u>81.487</u>	<u>3.349.677</u>
Depreciación acumulada	<u>(80.627)</u>	<u>(41.415)</u>	<u>(122.042)</u>
Totales	<u>3.187.563</u>	<u>40.072</u>	<u>3.227.635</u>

Al 31 de diciembre del 2017, las inversiones principales la constituyen la adquisición de una propiedad por US\$ 681.648, de tractor por US\$ 38.700, de motor industrial por US\$ 25,700 y construcciones en proceso por US\$ 24,770.

7. Activos biológicos

Un detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	US\$	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Plantaciones en Producción		405.154	392.880
Depreciación acumulada		<u>(180.481)</u>	<u>(154.316)</u>
Total		<u>224.673</u>	<u>238.564</u>

8. Obligaciones financieras

Un detalle de obligaciones financieras por el periodo terminado 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Produbanco:		
Prestamo comercial, fecha de concesión febrero del 2014, fecha de vencimiento junio del 2019, cuotas mensuales, tasa nominal 11,23%	9.827	44.005
Prestamo comercial, fecha de concesión julio del 2014 fecha de vencimiento junio del 2020, cuotas mensuales, tasa nominal 11,23%	330.091	440.737
Banco Bolivariano		
Prestamo comercial, fecha de concesión mayo del 2017 fecha de vencimiento mayo del 2021, cuotas mensuales, tasa nominal 9,63%	350.840	-
	<u>690.758</u>	<u>484.742</u>
Menos: Porción Corriente de la deuda a largo plazo	<u>213.390</u>	<u>115.434</u>
Total de la deuda a largo plazo	<u>477.368</u>	<u>369.308</u>

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas acreedores comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	US\$	3.700	5.983
IESS		11.649	13.580
Accionistas		202.832	204.583
Anticipos de clientes		10.993	-
Acreedores Varios		435.078	520.270
Otras cuentas por pagar		521.404	943.762
Total	US\$	<u>1.185.656</u>	<u>1.688.178</u>

Las cuentas por pagar a accionistas no tienen fechas específicas de vencimientos y sin interés, comprenden los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ricardo Mejía	US\$	95.808	103.414
Marjorie Mejía Alcivar		107.024	101.169
Total	US\$	<u>202.832</u>	<u>204.583</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, acreedores varios corresponden a los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sra. Iris Cedeño	US\$	50.158	93.127
Motransa		18.072	-
Alejandro Peralta Guadamud		-	35.553
Byron Zambrano Moreira		5.329	66.328
Erika Ochoa Ponce		-	23.568
Jose Simba Ochoa		-	6.188
Noel Simba Ochoa		-	14.731
Ing. Gustavo Zufiga		-	280.775
Angel Cedeño Mejía		84.302	-
Rios Mejía Miguel Gaston		123.216	-
Fiorela Ramirez		154.000	-
Total	US\$	<u>435.078</u>	<u>520.270</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, otras cuentas por pagar corresponden a los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dexi Mejía Alcivar		99.762	105.810
Antonio Mejía		95.448	93.108
Carmen Mejía		107.919	107.120
Evelyn Mejía		-	103.725
Maria Fernanda Rios Mejía		-	117.377
Kevin Mejía Macias		-	38.259
Miguel Gaston Rios Mejía		-	158.224
Raquel Mejía Alcivar		109.856	110.500
Natividad Mejía Alcivar		108.419	109.639
Total		<u>621.404</u>	<u>943.762</u>

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

10. Beneficios a empleados

Un detalle de los beneficios a empleados por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación trabajadores	US\$	31.916	14.799
Total	US\$	<u>31.916</u>	<u>14.799</u>

La política de la Compañía es no aprovisionar los beneficios sociales (décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva), se cancela a los empleados mensualmente la parte proporcional conjuntamente con el sueldo.

11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Credito tributario		231.321	228.424
Total	US\$	<u>231.321</u>	<u>228.424</u>

El saldo del pasivo por impuesto por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta compañía	US\$	39.789	36.533
Retenciones IVA		-	1.223
Retenciones en la fuente		4.304	4.848
Total	US\$	<u>44.093</u>	<u>42.604</u>

Por el periodo impositivo correspondiente al 2017, la compañía a aplicado la tasa impositiva del 22% (22% en el 2016). La conciliación del impuesto a la renta por el periodo impositivo es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	US\$	212.775	98.659
15% participación trabajadores		31.916	14.799
Subtotal		<u>180.859</u>	<u>83.860</u>
Partidas conciliatorias:			
Mas :gastos no deducibles		-	-
Base imponible	US\$	<u>180.859</u>	<u>83.860</u>
22% Impuesto a la renta (22% en el 2016)	US\$	<u>39.789</u>	<u>36.533</u>

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes (Continuación)

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo.

La Compañía en el 2017 registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% (22% en el 2016) de las utilidades gravables.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

El movimiento del impuesto a la renta por pagar a ser declarado por la compañía en el 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>39.789</u>	<u>36.533</u>
(+) Saldo Anticipo Pendiente			1.424
(-) Anticipo correspondiente ejercicio fiscal			
(-) Retenciones en la fuente		231.321	192.383
Saldo por cobrar (por pagar) al final del año	US\$	<u>(191.532)</u>	<u>(154.426)</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2015 al 2017, no han sido revisadas por el SRI.

12. Cuentas por pagar a largo plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a accionistas a largo plazo por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Accionistas	US\$	49.000	49.000
Otras cuentas por pagar		<u>1.209.219</u>	928.444
Total	US\$	<u>1.258.219</u>	<u>977.444</u>

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

12. Cuentas por pagar a largo plazo (Continuación)

Las cuentas por pagar a accionistas no tienen fechas específicas de vencimientos y sin interés, comprenden los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Marjorie Mejia		49.000	49.000
Total	US\$	<u>49.000</u>	<u>49.000</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, otras cuentas por pagar corresponden a los siguientes:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Francisco Mejia	US\$	359.490	78.715
Carmen Mejia		299.347	299.347
Natividad Mejia		283.179	283.179
Raquel Mejia		267.203	267.203
Total		<u>1.209.219</u>	<u>928.444</u>

13. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	31.974	17.253
Bonificación por desahucio		15.019	5.843
Total	US\$	<u>46.992</u>	<u>23.096</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2017, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$. 375 en el 2017, (US\$ 366 en el 2016), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

COMPañIA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

13. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		-
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	31.974	17.253
Total	US\$ <u>31.974</u>	<u>17.253</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2017, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio registrado por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	US\$ 23.096	3.012
Provisión cargada al gasto	23.896	20.084
Total	US\$ <u>46.992</u>	<u>23.096</u>

14. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 1200 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	<u>Acciones</u>		<u>Valor nominal</u>	<u>Participacion US\$</u>		<u>% Participacion</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>		<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Monserate Alcivar Burgos	19.380	19.380	1	19.380	19.380	97%	97%
Ricardo Mejia Alcivar	10	10	1	10	10	0%	0%
Marjorie Mejia Alcivar	610	610	1	610	610	3%	3%
Total	<u>20.000</u>	<u>20.000</u>		<u>20.000</u>	<u>20.000</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

COMPañIA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.
(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

15. Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	US \$	111.825	79.005
IESS patronal		12.032	9.599
Beneficios sociales		22.596	20.167
Honorarios profesionales		6.247	15.814
Publicidad y propaganda		-	252
Seguros y reaseguros		-	419
Otros gastos		18.206	-
Materiales y suministros		-	1.826
Impuestos, contribuciones		7.590	4.378
Depreciacion		461	273
Jubilacion patronal y desahucio		23.896	20.083
Total	US \$	<u>202.854</u>	<u>151.816</u>

16. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2015 al 2017 no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.



Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General



Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador