

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

**Estados Financieros
31 de Diciembre del 2018
(Con cifras correspondiente del 2017)
(Con el Informe de los Auditores Independientes)**

COMPAÑÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondiente del 2017)

INDICE

Páginas No.

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 - 25

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 2018, 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.

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 2018, 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).



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

21 de junio del 2019
Guayaquil-Ecuador

GUAYAQUIL – ECUADOR

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.

(Quevedo – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondiente del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 471.593	24.093
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	166.422	142.325
Activos por impuestos corrientes	11	299.387	231.321
Total activos corrientes		937.402	397.739
Activos no corrientes:			
Activos fijos, netos	6	4.627.629	3.957.493
Activos biológicos	7	460.094	224.673
Total Activos no corrientes		5.087.723	4.182.166
Total Activos		US\$ 6.025.125	4.579.905
<u>Pasivos y patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivos corrientes:			
Sobregiros bancarios		-	784.474
Porción corriente de la deuda a largo plazo	8	500.221	213.390
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	2.903.516	1.185.657
Beneficios a empleados	10	51.501	31.916
Pasivos por impuestos corrientes	11	70.186	44.093
Total pasivos corrientes		3.525.423	2.259.530
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	8	159.661	477.368
Cuentas por pagar a largo plazo	12	1.570.505	1.258.219
Reserva para jubilación patronal y deshaucio	13	89.386	46.992
Total pasivos		5.344.975	4.042.109
PATRIMONIO:			
Capital social	14	20.000	20.000
Resultados acumulados:			
Adopción por primera vez NIF		105.872	105.872
Ganancias acumuladas		411.924	270.854
Ganancia del ejercicio		142.354	141.070
		654.278	411.924
Total patrimonio de los accionistas		680.150	537.796
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$ 6.025.125	4.579.905

Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General

Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

GUAYAQUIL – ECUADOR

COMPañÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.

(Quevedo – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondiente del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS

		Años terminados Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ventas netas	US\$	4.751.945	3.552.795
Ingresos no operacionales:			
Otros ingresos		8.366	1.734
Total ingresos		4.760.311	3.554.529
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Costo de ventas		4.233.949	3.070.546
Gastos de administración	16	235.424	202.854
Gastos financieros		51.012	68.355
Total costos y gastos		4.520.385	3.341.754
Utilidad antes de la participación a trabajadores en las utilidades		239.926	212.775
15% Participación de los trabajadores en las utilidades			
	10	(35.989)	(31.916)
Utilidad antes del impuesto a la renta		203.937	180.859
25% impuesto a la renta (22% en el 2016)	11	(61.583)	(39.789)
Ganancia del ejercicio	US\$	142.354	141.070

Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General

Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

GUAYAQUIL – ECUADOR

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

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondiente del 2017)
(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 2016	US\$	20.000	105.872	223.527	47.327	376.726
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	105.872	270.854	141.070	517.796
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	141.070	(141.070)	-	-
Ganancia del ejercicio	-	-	-	142.354	142.354	142.354
Saldo al 31 de diciembre del 2018	US\$	20.000	105.872	411.924	142.354	660.150

Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General

Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros

GUAYAQUIL – ECUADOR

COMPANHIA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.

(Quevedo – Ecuador)

Estados de Flujo de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondiente del 2017)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Años terminados	
		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades en operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	4.669.782	3.572.887
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		(2.381.416)	(3.445.292)
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones		2.278.366	127.395
Gastos financieros		(61.012)	(68.355)
Otros ingresos		8.366	1.734
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación		2.236.720	60.774
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de equipos		(708.428)	(782.760)
Disminución activos biológicos		(264.441)	(12.274)
		(972.869)	(795.024)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiros bancarios		(784.476)	552.327
Incremento de préstamos bancarios		(30.876)	206.016
		(815.351)	758.343
Aumento (Disminución) neta del efectivo		447.600	24.093
Saldo del Efectivo al inicio del año		24.093	-
Saldo del Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	US\$	471.693	24.093

		Años terminados	
		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Ganancia Neta	US\$	142.364	141.070
Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el flujo neto de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación de equipos		63.170	52.892
Depreciación de activos biológicos		28.020	26.166
Participación trabajadores e impuesto a la renta		97.672	71.705
Ajuste activos fijos		(24.878)	-
		307.238	291.833

Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(24.097)	22.788
(Aumento) activos por impuestos corrientes		(68.066)	(2.897)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1.717.869	(502.522)
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		(16.404)	(14.799)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(36.490)	(38.300)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a largo plazo		312.286	280.775
Aumento (disminución) en jubilación patronal y pontificación por deshaucio		42.394	23.896
		1.928.482	(731.059)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	US\$	2.236.720	60.774

Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General

Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

Las notas explicativas 1 a 17 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 2018 y 2017

(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 A fines 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 2018, 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 A fines 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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 2018, 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 periodo en que ocurre la baja o la pérdida del mismo.

d. Activos 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 periodo 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:

COMPANÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.

(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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)

<u>Items</u>	<u>Vida útil</u>
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:

- La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo.
- 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 2018 y 2017

(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 2018 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 25% (22% en el año 2017).

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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016 y 2017

(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 2018 y 2017

(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.

l. Patrimonio
Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2018, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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 periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo:	US\$		
Bancos locales		461.593	24.093
Inversiones temporales		10.000	-
Total	US\$	<u>471.593</u>	<u>24.093</u>

Las inversiones temporales corresponden a Certificado de Depósito a Plazo, cuyo detalle es el siguiente:

Operación				
#	Vencimiento	Plazo	Tasa	Capital
BANCO BOLIVARIANO				
02001DPV009308-7	28/01/2019	31 días	1.75%	US: 10.000,00
			Total	<u>10.000,00</u>

COMPañIA BANANERA Y AFINES

COBANAFIN S.A.

(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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

Un resumen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	US\$	101.283	74.831
Funcionarios y empleados		20.281	17.926
Deudores varios		30.631	14.526
Otros activos		14.327	35.042
Total		166.422	142.325

El detalle de los clientes por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dusal C.Ltda.	US\$	-	2.545
Asoproagrinerio		22.064	20.103
Agzulasa C.Ltda.		79.219	52.183
Total		101.283	74.831

La exportadora Agzulasa C. Ltda., pagara al productor después de 8 días de entregada la fruta, para lo cual el productor presentara la factura y la tarja.

6. Activos fijos, netos

Un detalle de los activos fijos y su movimiento y por el periodo terminado 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	US\$	4.278.382	3.731.432
Edificios		193.693	59.045
Maquinarias y equipos		254.588	246.192
Vehiculos		89.000	64.000
Muebles y enseres		2.402	4.613
Equipos de computacion		4.694	1.795
Herramientas Pesadas		580	580
Subtotal costo		4.823.339	4.107.657
Construcciones en proceso		42.394	24.770
Subtotal costo		4.865.733	4.132.427
Menos: depreciación acumulada		(238.104)	(174.934)
Total	US\$	4.627.629	3.957.493

El movimiento de los activos fijos por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-17</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-18</u>
Terrenos	3.731.432	546.950	-	4.278.382
Edificios	59.045	85.000	49.648	193.693
Maquinarias y equipos	246.192	4.158	4.237	254.588
Vehiculos	64.000	25.000	-	89.000
Muebles y enseres	4.613	2.027	(4.237)	2.403
Equipos de computacion	1.795	2.899	-	4.694
Herramientas Pesadas	580	-	-	580
	4.107.657	666.034	49.648	4.823.339
Construcciones en proceso	24.770	42.394	(24.770)	42.394
Subtotal costo	4.132.427	708.428	24.878	4.865.733
Depreciación acumulada	(174.934)	(63.170)	-	(238.104)
Totales	3.957.493	645.258	24.878	4.627.629

COMPANÍA BANANERA Y AFINES
COBANAFIN S.A.

(Quevedo – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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-16	Adiciones	Saldo al 31-dic-17
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	3.349.677	782.750	4.132.427
Depreciación acumulada	(122.042)	(52.092)	(174.934)
Totales	3.227.635	729.657	3.957.493

Al 31 de diciembre del 2018, las inversiones principales la constituyen la adquisición de inmuebles rústicos (haciendas) por US\$ 546,950, de vivienda en Salinas (villa en provincia de Santa Elena), por US\$ 85,000, de vehículos (camión Chevrolet blanco) por US\$ 25,000 y construcciones en proceso por US\$ 42,394.

7. Activos biológicos

Un detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Plantaciones en Producción	US\$ 669.696	405.154
Depreciación acumulada	(209.601)	(180.481)
Total	460.094	224.673

8. Obligaciones financieras

Un detalle de obligaciones financieras por el periodo terminado 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Banco Produbanco:		
Prestamo comercial, fecha de concesión febrero del 2014, fecha de vencimiento junio del 2019, cuotas mensuales, tasa nominal 11,23%	-	9.827
Prestamo comercial, fecha de concesión julio del 2014 fecha de vencimiento junio del 2020, cuotas mensuales, tasa nominal 11,23%	-	330.091
Banco Bolivariano		
Prestamo comercial # 0200006409, fecha de concesión mayo del 2017 fecha de vencimiento mayo del 2021, cuotas mensuales, tasa nominal 9,63%	259.882	350.840
Prestamo hipotecario # 0200006600, fecha de concesión 13 de diciembre del 2016, fecha de vencimiento 10 de mayo del 2019, tasa nominal 9,72%	400.000	
	<u>659.882</u>	<u>690.758</u>
Menos: Porción Corriente de la deuda a largo plazo	<u>500.221</u>	<u>213.390</u>
Total de la deuda a largo plazo	159.661	477.368

GUAYAQUIL – ECUADOR

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	US\$	166.017	3.700
IESS		15.058	11.650
Accionistas		259.975	202.832
Anticipos de clientes		-	10.993
Acreedores Varios		1.149.369	435.078
Otras cuentas por pagar		1.313.096	521.404
Total	US\$	<u>2.903.515</u>	<u>1.185.657</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ricardo Mejia	US\$	96.089	95.808
Marjorie Mejia Alcivar		163.886	107.024
Total	US\$	<u>259.975</u>	<u>202.832</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, acreedores varios corresponden a los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sra. Iris Cedeño	US\$	511.506	50.158
Motrinsa		9.828	18.072
Alejandro Peralta Guadamud		8.210	-
Byron Zambrano Moreira		65.659	5.329
Mariana Orellana Cuenca		129.077	-
Luis Arce Benitez		78	-
Angel Cedeño Mejia		84.302	84.302
Rios Mejia Miguel Gaston		184.169	123.216
Floreia Ramirez		154.000	154.000
Otros		2.550	-
Total	US\$	<u>1.149.369</u>	<u>435.078</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otras cuentas por pagar corresponden a los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dexi Mejia Alcivar		99.762	99.762
Antonio Mejia		-	95.448
Carmen Mejia		107.919	107.919
Francisco Mejia Alcivar		624.993	-
Maria Fernanda Rios Mejia		159.072	-
Kevin Mejia Macias		38.110	-
Raquel Mejia Alcivar		174.821	109.856
Natividad Mejia Alcivar		108.419	108.419
Total		<u>1.313.096</u>	<u>521.404</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018 y 2017

(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 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participacion trabajadores	US\$	35.989	31.916
Vacaciones		15.512	-
Total	US\$	51.501	31.916

El movimiento de los activos fijos por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Saldos al 31-12-17</u>	<u>Cargo al gasto</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31-12-18</u>
Vacaciones	0	31.709	(15.557)	640	15.512
Total	0	31.709	(15.557)	640	15.512

11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito tributario		299.387	231.321
Total	US\$	299.387	231.321

El saldo del pasivo por impuesto por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta compañía	US\$	61.583	39.789
Retenciones IVA		154	-
Retenciones en la fuente		8.449	4.304
Total	US\$	70.186	44.093

Por el periodo impositivo correspondiente al 2018, la compañía a aplicado la tasa impositiva del 25% (22% en el 2017). La conciliacion del impuesto a la renta por el periodo impositivo es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	US\$	239.926	212.775
15% participacion trabajadores		35.989	31.916
Subtotal		203.937	180.859
Partidas conciliatorias:			
Mas :gastos no deducibles		42.394	-
Base imponible	US\$	246.331	180.859
25% Impuesto a la renta (22% en el 2016)	US\$	61.583	39.789

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018 y 2017

(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)

Con fecha 9 de abril del 2019, el Servicio de Rentas Internas emitió la circular No. NAC-DGECCGC19-00000003, en donde recuerda a los sujetos pasivos obligados a presentar su declaración del impuesto a la renta correspondiente fiscal 2018, entre lo principal lo siguiente:

Con relación al anticipo del impuesto a la renta, en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, las sociedades, personas naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, deberán liquidar el saldo pendiente del pago del anticipo que fue calculado en la declaración del impuesto a la renta del año 2017. Adicionalmente en la declaración del impuesto a la renta del año 2018 se deberá determinar el anticipo del impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal 2019 calculando únicamente 2 cuotas, las cuales serán pagadas en julio y septiembre del ejercicio fiscal 2019.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2019, se excluirán los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, cuando correspondan a gastos incrementales por generación de nuevo empleo y a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, general un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Los contribuyentes deberán calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta con cargo al ejercicio fiscal 2019, inclusive si registran pérdida.

Asimismo, para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 se deberán restar las retenciones que le fueron efectuadas al contribuyente durante el ejercicio fiscal 2018, por residentes y no residentes, en este último caso aquellas que le dan derecho a crédito tributario

Respecto a la tarifa del impuesto a la renta, la tarifa general del impuesto a la renta aplicable para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2018, corresponde al 25%, salvo en cualquiera de los siguientes casos, en los que la tarifa aplicable será de tres puntos porcentuales adicionales:

- a) La sociedad no haya cumplido con el deber de informar su composición societaria hasta la fecha de vencimiento para la presentación de la declaración de Impuesto a la renta.
- b) La sociedad tenga accionistas, socio, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.
- c) La mencionada participación accionaria en paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente sea inferior al 50%, en cuyo caso la tarifa aplicara únicamente sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- d) La sociedad informe como último nivel de su cadena propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que, por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, puedan ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, ni sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, salvo prueba en contrario.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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)

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicaran la tarifa impositiva el 22% del impuesto a la renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicara siempre que el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Respecto al cálculo de multas, los sujetos pasivos que no generen un impuesto a la renta causado deberán calcular la multa del 0,1% sobre el total de los ingresos (gravados y exentos) registrados en su declaración del impuesto a la renta, por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación de su declaración del referido impuesto.

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>61.583</u>	<u>39.789</u>
(+) Saldo Anticipo Pendiente			-
(-) Crédito tributario años anteriores		<u>179.861</u>	
(-) Retenciones en la fuente		<u>45.355</u>	231.321
Saldo por cobrar (por pagar) al final del año	US\$	<u>(163.633)</u>	<u>(191.532)</u>

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, 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 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Accionistas	US\$	<u>49.000</u>	49.000
Otras cuentas por pagar		<u>1.521.505</u>	1.209.219
Total	US\$	<u>1.570.505</u>	<u>1.258.219</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Marjorie Mejia		<u>49.000</u>	49.000
Total	US\$	<u>49.000</u>	<u>49.000</u>

GUAYAQUIL – ECUADOR

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018 y 2017

(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)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, otras cuentas por pagar corresponden a los siguientes:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Francisco Mejia	US\$	671.776	359.490
Carmen Mejia		299.347	299.347
Natividad Mejia		283.179	283.179
Raquel Mejia		267.203	267.203
Total		<u>1.621.605</u>	<u>1.209.219</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 2018 y 2017, es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	53.143	31.974
Bonificación por desahucio		36.243	15.019
Total	US\$	<u>89.386</u>	<u>46.992</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 2018, 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\$ 386 en el 2018, (US\$ 375 en el 2017), 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 2018 y 2017, es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018 y 2017

(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)

	2018	2017
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	53.143	31.974
Total	US\$ 53.143	31.974

De acuerdo a la Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, expedida el 29 de octubre del 2017 en el segundo suplemento en el registro oficial No. 150, indica que la no deducibilidad del gasto de las provisiones para jubilación patronal y desahucio será aplicable a partir del ejercicio económico 2018.

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 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Saldo inicial	US\$ 46.992	23.096
Provisión cargada al gasto	42.394	23.896
Total	US\$ 89.386	46.992

14. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 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.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	Acciones		Valor nominal	Participación US\$		% Participación	
	2017	2016		2017	2016	2017	2016
Monserrate Alcivar Burgos	19.380	19.380	1	19.380	19.380	97%	97%
Ricardo Mejía Alcivar	10	10	1	10	10	0%	0%
Marjorie Mejía Alcivar	610	610	1	610	610	3%	3%
Total	20.000	20.000		20.000	20.000	1	1

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018 y 2017

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

15. Compromisos

- 1) **Intervienen:** Contrato de compraventa de banano por una parte la Exportadora Agzulasa Cia. Ltda. debidamente representada por su Gerente General Sra. Marianela Ubilla Mendoza y por otra el productor Compañía Bananera y A fines Cobanafin S.A., debidamente representada por el Sr. Ricardo Mejía Alcivar, propietario de la hacienda NAYDA, con 102 hectáreas de banano con numero de inscripción # 13901, la hacienda TRES HERMANOS, con 46.6 hectáreas de banano con numero de inscripción # 19870, la hacienda RIO CONCHO, con 28.87 hectáreas de banano con numero de inscripción # 19852 y la hacienda GUALIPE JUNIOR con 84 hectáreas de banano con numero de inscripción # 13873, en el Ministerio de Agricultura y Ganadería.
- 2) **Objeto el contrato.-** En razón de que los productores exportadores y el Ministerio de Agricultura y Ganadería de común acuerdo han convenido regular la exportación de fruta y con el fin de evitar los excedentes de exportación en las semanas que fueren necesarias para mantener el precio mínimo de sustentación por la caja tipo 22XU, por semana durante el año. El productor se obliga semanalmente a la Exportadora y esta a comprar toda la producción de banano acordada.
- 3) **Compraventa obligatoria de banano.-** La exportadora se obliga a comprar al productor y este venderlo a la exportadora Agzulasa Cia. Ltda., la cantidad de 18303 cajas semanales de bananos aptos para la exportación.
- 4) **De la compra.-** La exportadora Agzulasa Cia. Ltda. se obliga a comprar la fruta por 52 semanas del año considerando las condiciones climáticas, salvo caso fortuito o fuerza mayor debidamente comprobada.
- 5) **Precio.-** La exportadora pagara al productor el precio mínimo de sustentación vigente fijado oficialmente por las Autoridades Gubernamentales por el banano de primera calidad.

La exportadora pagara al productor después de 8 días de entregada la fruta, para lo cual el productor presentara la factura y la tarja.
- 6) **Marcas.-** Por instrucción de la exportadora, el productor empacara el banano en las cajas con la marca de propiedad o representación de la exportadora y/o comercializadora o cualquier otra marca inclusivamente de terceros que esté debidamente registradas en la Unidad del Banano del Ministerio de Agricultura y Ganadería.
- 7) **Plazo y renovación del contrato.-** El presente contrato permanecerá vigente hasta 3 años desde la semana 01 del año 2018 hasta la semana 52 del año 2020. Las partes contratantes convienen, expresamente que el productor tiene la obligación de conceder a la exportadora la primera opción para renovar este contrato, antes de poder ofrecer la fruta a un tercero.
- 8) **Venta de cajas a terceros.-** El productor acepta de forma irrevocable en caso de que el mismo venda banano de la hacienda contratada sin el consentimiento expreso de la exportadora, esta le cobrara como indemnización, el valor que se le hubiere pagado al productor por toda la fruta que este le haya vendido a terceros. Estos valores podrán ser cobrados por la exportadora de cualquier deuda que la exportadora tuviera con el productor.

GUAYAQUIL – ECUADOR

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

Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre del 2018 y 2017

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

16. Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

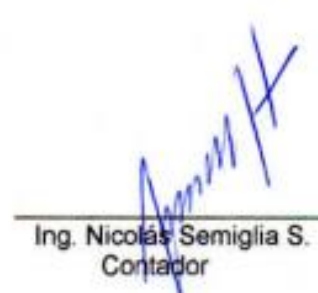
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	US \$	127.011	111.825
IESS patronal		13.467	12.032
Beneficios sociales		21.900	22.596
Honorarios profesionales		17.208	6.247
Otros gastos		8.679	18.206
Impuestos, contribuciones		3.870	7.590
Depreciacion		905	461
Jubilacion patronal y desahucio		42.394	23.896
Total	US \$	<u>235.424</u>	<u>202.854</u>

17. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018 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