

G. O&P
AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

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

Estados Financieros
31 de Diciembre del 2019
(Con cifras correspondiente del 2018)

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

G. O&P

AUDITORES S. A.

GUAYAQUIL – ECUADOR

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

Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondiente del 2018)

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 - 24

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 2019, 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

7. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Compañía Bananera y Afines Cobanafin S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, 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

16 de junio del 2020
Guayaquil-Ecuador

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

Estado de Situación Financiera

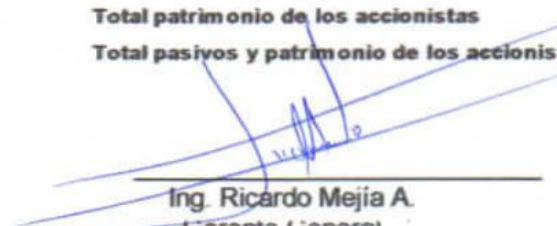
31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondiente del 2018)

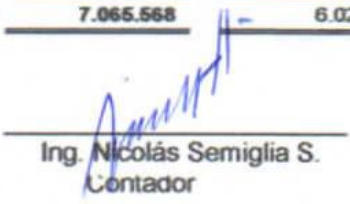
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS**Activos**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Activos corrientes:			
Electivo y equivalentes de efectivo	4	US\$ 261.372	471.593
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	504.585	166.422
Activos por impuestos corrientes	11	114.474	299.387
Total activos corrientes		880.431	937.402
Activos no corrientes:			
Activos fijos, netos	6	5.739.973	4.927.529
Activos biológicos	7	464.264	460.094
Total Activos no corrientes		6.185.137	5.087.723
Total Activos		US\$ 7.065.568	6.025.125
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Subrogación bancaria		132.064	
Porción corriente de la deuda a largo plazo	8	18.180	500.221
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	4.386.402	2.903.515
Beneficios a empleados	10	77.221	51.501
Pasivos por impuestos corrientes	11	87.198	70.186
Total pasivos corrientes		4.701.095	3.525.423
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras	8	58.289	159.661
Cuentas por pagar a largo plazo	12	1.570.505	1.570.505
Reserva para jubilación patronal y deshaucio	13	48.108	89.386
Total pasivos		6.377.997	5.344.975
PATRIMONIO:			
Capital social	14	20.000	20.000
Resultados acumulados:			
Adopción por primera vez NIIF		147.150	105.872
Ganancias acumuladas		309.586	411.924
Ganancia del ejercicio		210.835	142.354
		520.421	554.278
Total patrimonio de los accionistas		687.571	680.150
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		US\$ 7.065.568	6.025.125



Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General



Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

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

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

Estado de Resultados Integrales

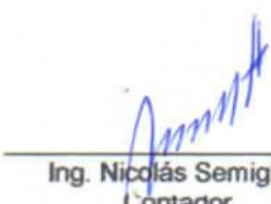
Año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Con cifras correspondiente del 2018)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTAS

		Años terminados	
		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Ventas netas	US\$	6.603.007	4.751.945
Ingresos no operacionales:			
Otros ingresos		18.714	8.366
Total ingresos		6.621.721	4.760.311
COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES			
Costo de ventas		6.023.659	4.233.949
Gastos de administracion	16	232.760	235.424
Gastos financieros		34.561	51.012
Total costos y gastos		6.291.000	4.520.385
Utilidad antes de la participacion a trabajadores en las utilidades		330.721	239.926
15% Participacion de los trabajadores en las utilidades	10	(49.608)	(35.989)
Utilidad antes del impuesto a la renta		281.113	203.937
25% impuesto a la renta (25% en el 2018)	11	(70.278)	(61.583)
Ganancia del ejercicio	US\$	210.835	142.354


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

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

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

Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado el 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondiente del 2018)
(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 2017	US\$	20.000	105.872	270.854	141.070	537.796
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	680.150
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	142.354	(142.354)	-	-
Ajuste provision jubil patronal y bonif por deshaucio	-	41.278	-	-	41.278	41.278
Ajuste credito tributario años anteriores	-	-	(244.692)	-	(244.692)	(244.692)
Ganancia del ejercicio	-	-	-	210.835	210.835	210.835
Saldo al 31 de diciembre del 2019	US\$	20.000	147.150	309.586	210.835	687.571

Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General

Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

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

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

Estados de Flujo de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre del 2019
(Con cifras correspondiente del 2018)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Años terminados Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades en operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	6.449.766	4.659.782
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		(4.963.165)	(2.381.416)
Efectivo generado (utilizado) por las operaciones		1.486.601	2.278.366
Gastos financieros		(34.681)	(51.012)
Otros ingresos		18.714	8.366
Efectivo neto proveniente de (usado en) las actividades de operación		1.470.734	2.235.720
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Compras de equipos		(1.179.742)	(708.428)
Disminución activos biológicos		(49.894)	(264.441)
		(1.229.636)	(972.869)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiros bancarios		132.094	(784.475)
Incremento de préstamos bancarios		(583.413)	(30.876)
		(451.319)	(815.351)
Aumento (Disminución) neta del efectivo		(210.221)	447.500
Saldo del Efectivo al inicio del año		471.693	24.093
Saldo del Efectivo y equivalente al efectivo al final del año	US\$	261.372	471.593
		Años terminados Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Ganancia Neta	US\$	210.835	142.354
Ajustes para conciliar la pérdida neta del ejercicio con el flujo neto de efectivo de las actividades de operación:			
Depreciación de equipos		86.498	63.170
Depreciación de activos biológicos		45.724	29.020
Ajuste crédito tributario		(244.692)	-
Participación trabajadores e impuesto a la renta		119.886	97.572
Ajuste de provisión jubilación patronal y bonificación por deshaucio		41.278	-
Ajuste activos fijos		-	(24.878)
		259.529	307.238
Cambios en el capital de trabajo:			
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		(338.163)	(24.097)
(Aumento) activos por impuestos corrientes		184.913	(68.066)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1.482.887	1.717.859
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		(23.888)	(16.404)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes		(53.266)	(35.490)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a largo plazo		-	312.286
Aumento (disminución) en jubilación patronal y bonificación por deshaucio		(41.278)	42.394
		1.211.205	1.928.482
Efectivo neto previsto (utilizado) por las actividades de operación	US\$	1.470.734	2.235.720

Ing. Ricardo Mejía A.
Gerente General

Ing. Nicolás Semiglia S.
Contador

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

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018

(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 2019, 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.

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019 y 2018

(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 2019, 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:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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>Ítems</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:

- 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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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 2019 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 25% (25% en el año 2018).

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 2019 y 2018

(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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018

(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 2019, 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 2019 y 2018

(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 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo:	US\$		
Bancos locales		261.372	461.593
Inversiones temporales		-	10.000
Total	US\$	<u>261.372</u>	<u>471.593</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes	US\$	209.428	101.283
Funcionarios y empleados		58.196	20.281
Deudores varios		212.828	30.531
Otros activos		24.133	14.327
Total		504.585	166.422

El detalle de los clientes por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asoproagrinerero	US\$	22.521	22.064
Agzulasa C.Ltda.		186.907	79.219
Total		209.428	101.283

La exportadora Agzulasa C. Ltda., pagara al productor después de 8 dias 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 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	US\$	4.946.603	4.278.382
Edificios		193.693	193.693
Maquinarias y equipos		322.017	254.588
Vehiculos		204.000	89.000
Muebles y enseres		10.957	2.402
Equipos de computacion		6.919	4.694
Herramientas Pesadas		580	580
Subtotal costo		5.684.769	4.823.339
Construcciones en proceso		360.706	42.394
Subtotal costo		6.045.475	4.865.733
Menos: depreciación acumulada		(324.602)	(238.104)
Total	US\$	5.720.873	4.627.629

El movimiento de los activos fijos por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-18</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-19</u>
Terrenos	4.278.382	668.221	-	4.946.603
Edificios	193.693	-	-	193.693
Maquinarias y equipos	254.587	67.430	-	322.017
Vehiculos	89.000	115.000	-	204.000
Muebles y enseres	2.403	8.554	-	10.957
Equipos de computacion	4.694	2.225	-	6.919
Herramientas Pesadas	580	-	-	580
	4.823.339	861.430	-	5.684.769
Construcciones en proceso	42.394	318.312	-	360.706
Subtotal costo	4.865.733	1.179.742	-	6.045.475
Depreciación acumulada	(238.104)	(86.498)	-	(324.602)
Totales	4.627.629	1.093.244	-	5.720.873

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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-17	Adiciones	Transferencia	Saldo al 31-dic-18
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	254.587
Vehículos	64.000	25.000	-	89.000
Muebles y enseres	4.613	2.027	(4.237)	2.403
Equipos de computación	1.795	2.899	-	4.694
Herramientas Pesadas	580	-	-	580
	<u>4.107.657</u>	<u>666.034</u>	<u>49.648</u>	<u>4.823.339</u>
Construcciones en proceso	24.770	42.394	(24.770)	42.394
Subtotal costo	<u>4.132.427</u>	<u>708.428</u>	<u>24.878</u>	<u>4.865.733</u>
Depreciación acumulada	(174.934)	(63.170)	-	(238.104)
Totales	<u>3.957.493</u>	<u>645.258</u>	<u>24.878</u>	<u>4.627.629</u>

Al 31 de diciembre del 2019, las inversiones principales la constituyen la compra de predios uno de 26.16 Ha. Por US\$ 475,000 y otro por 20.34 Ha. Por US\$ 193,220, de vehículos (compra de cabesal) por US\$ 115,000 y construcciones en proceso por US\$ 318,312.

7. Activos biológicos

Un detalle de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

		2019	2018
Plantaciones en Produccion	US\$	719.489	669.595
Depreciacion acumulada		(255.225)	(209.501)
Total		<u>464.264</u>	<u>460.094</u>

8. Obligaciones financieras

Un detalle de obligaciones financieras por el periodo terminado 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	2019	2018
Banco Produbanco:		
Prestamo comercial, fecha de concesión 18 de julio del 2019, fecha de vencimiento 4 de agosto del 2020, cuotas mensuales, tasa nominal 10,21%	76.469	-
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
Prestamo hipotecario # 0200006600, fecha de concesion 13 de diciembre del 2018, fecha de vencimiento 10 de mayo del 2019, tasa nominal 9.72%	-	400.000
	<u>76.469</u>	<u>659.882</u>
Menos: Porcion Corriente de la deuda a largo plazo	<u>18.180</u>	<u>500.221</u>
Total de la deuda a largo plazo	<u>58.289</u>	<u>159.661</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	US\$	60.924	166.017
IESS		20.483	15.058
Accionistas		306.258	259.975
Acreedores Varios		1.544.220	1.149.369
Otras cuentas por pagar		2.454.517	1.313.096
Total	US\$	<u>4.386.402</u>	<u>2.903.515</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ricardo Mejia	US\$	107.662	96.089
Marjorie Mejia Alcivar		198.596	163.886
Total	US\$	<u>306.258</u>	<u>259.975</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, acreedores varios corresponden a los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sra. Iris Cedeño	US\$	506.435	511.506
Motransa		-	9.828
Alejandro Peralta Guadamud		143.660	8.210
Byron Zambrano Moreira		232.045	65.659
Mariana Orellana Cuenca		305.216	129.077
Luis Arce Benítez		-	78
Angel Cedeño Mejia		84.302	84.302
Rios Mejia Miguel Gaston		272.256	184.159
Fiorela Ramirez		-	154.000
Otros		306	2.550
Total	US\$	<u>1.544.220</u>	<u>1.149.369</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, otras cuentas por pagar corresponden a los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Dexi Mejia Alcivar		99.762	99.762
Sara Marjorie Mejia Alcivar		28.482	-
Carmen Mejia		107.919	107.919
Francisco Mejia Alcivar		863.750	624.993
Maria Fernanda Rios Mejia		329.978	159.072
Kevin Mejia Macias		163.862	38.110
Erika Mejia Macias		221.833	-
Merjorie Genoveva Mejia		76.672	-
Raquel Mejia Alcivar		453.840	174.821
Natividad Mejia Alcivar		108.419	108.419
Total		<u>2.454.517</u>	<u>1.313.096</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participacion trabajadores	US\$	49.608	35.989
Vacaciones		<u>27.613</u>	<u>15.512</u>
Total	US\$	<u>77.221</u>	<u>51.501</u>

El movimiento de los activos fijos por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31-12-18</u>	<u>Cargo al</u> <u>gasto</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al</u> <u>31-12-19</u>
Vacaciones	15.512	18.628	-	6.527	27.613
Total	<u>15.512</u>	<u>18.628</u>	<u>(15.557)</u>	<u>6.527</u>	<u>27.613</u>

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

11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activos por impuestos corrientes

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito tributario		114.474	299.387
Total	US\$	<u>114.474</u>	<u>299.387</u>

El saldo del pasivo por impuesto por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta compañía	US\$	70.278	61.583
Retenciones IVA		501	154
Retenciones en la fuente		<u>16.419</u>	<u>8.449</u>
Total	US\$	<u>87.198</u>	<u>70.186</u>

Por el periodo impositivo correspondiente al 2019, la compañía a aplicado la tasa impositiva del 25% (25% en el 2018). La conciliacion del impuesto a la renta por el periodo impositivo es el siguiente:

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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)

	2019	2018
Utilidad antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 330.721	239.926
15% participacion trabajadores	49.608	35.989
Subtotal	281.113	203.937
Partidas conciliatorias:		
Mas gastos no deducibles	-	42.394
Base imponible	US\$ 281.113	42.394
25% impuesto a la renta (25% en el 2018)	US\$ 70.278	61.583

Con fecha 9 de abril del 2019, el Servicio de Rentas Internas emitió la circular No. NAC-DCECCCC19-00000003, 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

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018

(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)

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 aplicará 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.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del impuesto a la renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará 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 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	70.278	61.583
(-) Crédito tributario años anteriores		26.944	179.861
(-) Retenciones en la fuente		87.530	45.355
Saldo por cobrar (por pagar) al final del año	US\$	(44.196)	(163.633)

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2017 al 2019, no han sido revisadas por el SRI.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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

Un detalle de las cuentas por pagar a accionistas a largo plazo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Accionistas	US\$	49.000	49.000
Otras cuentas por pagar		<u>1.521.505</u>	<u>1.521.505</u>
Total	US\$	<u>1.570.505</u>	<u>1.570.505</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marjorie Mejia		49.000	49.000
Total	US\$	<u>49.000</u>	<u>49.000</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, otras cuentas por pagar corresponden a los siguientes:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Francisco Mejia	US\$	571.776	571.776
Carmen Mejia		299.347	299.347
Natividad Mejia		283.179	283.179
Raquel Mejia		<u>267.203</u>	<u>267.203</u>
Total		<u>1.521.505</u>	<u>1.521.505</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 2019 y 2018, es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reserva por Jubilación patronal	US\$	24.634	53.143
Bonificación por desahucio		<u>23.474</u>	<u>36.243</u>
Total	US\$	<u>48.108</u>	<u>89.386</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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)

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 2019, 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\$ 394 en el 2019, (US\$ 386 en el 2018), 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 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		-
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>23.498</u>	53.143
Total	US\$ <u>23.498</u>	<u>53.143</u>

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 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	US\$ <u>89.386</u>	46.992
Ajuste de provision	<u>(41.278)</u>	-
Provisión cargada al gasto	-	42.394
Total	US\$ <u>48.108</u>	<u>89.386</u>

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos, tasas de interés y cantidad de acciones)

14. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 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.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de la conformación del capital social es el siguiente:

	<u>Acciones</u>		<u>Valor nominal</u>	<u>Participación US\$</u>		<u>% Participación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Monserrate Alcivar Burgos	380	380	1	380	380	2%	2%
Ricardo Mejia Alcivar	10.010	10.010	1	10.010	10.010	50%	50%
Marjorie Mejia Alcivar	610	610	1	610	610	3%	3%
Stefania Mejia Cedeño	9.000	9.000	1	9.000	9.000	45%	45%
Total	20.000	20.000		20.000	20.000	1	1

15. Compromisos

- 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 Afines Cobanafin S.A., debidamente representada por el Sr. Ricardo Mejia 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.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

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

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019 y 2018
(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 (Continuación)

- 6) **Marcas.-** Por instrucción de la exportadora, el productor empacará 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 cobrará 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.

16. Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US \$	163.996	127.011
IESS patronal		16.263	13.457
Beneficios sociales		24.757	21.900
Honorarios profesionales		8.553	17.208
Otros gastos		12.514	8.679
Impuestos, contribuciones		4.906	3.870
Depreciación		1.771	905
Jubilación patronal y desahucio		-	42.394
Total	US \$	<u>232.760</u>	<u>235.424</u>

17. Contingencias

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2017 al 2019 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