

AGRICOBANANO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Agricobanano S.A., fue constituida el 24 de noviembre del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 25 de octubre del 2014. Su principal actividad es el cultivo de bananos y plátanos. Tiene como domicilio principal la provincia del Guayas, cantón Naranjal, parroquia Naranjal a 3 kilómetros del recinto San Francisco.

Sus accionistas:

<u>SOCIO</u>	<u>PAIS</u>	<u>N. ACCIONES</u>	<u>%</u>
INVRICAD S.A.	Ecuador	320	40%
UNISER ASSET HOLDINGS INC.	Islas Vírgenes Británicas	480	60%
TOTAL		800	100%

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento; modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Construcciones en proceso	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10
Equipos de computación y software	3
Otras propiedades y equipo	10

(iv) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Activos biológicos-

Los activos biológicos representan cultivos de banana.

Los activos biológicos se encuentran medidos y registrados al costo de adquisición en su reconocimiento inicial y posterior.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(m) Costos y gastos-

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

(n) 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 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	-	108
Banco Pichincha Cta. Cte. 2100087201	86,379	97,761
Banco Pichincha Cta. Ahorro, 2202685502	2,176	17,598
	<u>88,555</u>	<u>115,467</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar clientes locales (1)	90,323	104,794
Cuentas por cobrar compañías relacionadas (2)	600	600
Anticipo a proveedores	49,228	23,750
Cuentas por cobrar empleados	48	444
	<u>140,199</u>	<u>129,588</u>

(1) Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Invrivad S.A.	240	240
Uniser Asset Holdings INC.	360	360
	<u>600</u>	<u>600</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario de suministros	36,119	6,415
Fertilizantes	17317	19,038
Plásticos	9698	10,864
Otros insumos	12362	17,553
	<u>75,496</u>	<u>53,871</u>

NOTA 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los servicios y otros pagos anticipados consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses pagados por anticipado (1)	<u>284,885</u>	<u>337,078</u>

(1) Son intereses del préstamo que la compañía mantiene con la Corporación Financiera Nacional, VER NOTA 11: OBLIGACIONES FINANCIERAS

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito Tributario IVA	213,083	119,915
Crédito tributario impuesto a la renta único	76,494	-
Total	<u>289,577</u>	<u>119,915</u>

Pasivo por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	76,494	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	3,126	3,563
IVA por pagar y retenciones	1,097	1,219
	<u>80,717</u>	<u>4,782</u>

El artículo 27 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción establece el impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.- Los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, incluyendo otras musáceas que se produzcan en el Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta único, según la siguiente disposición:

Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo, en este caso la tarifa será de hasta al 2% del valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1.5% y el 2%.

El impuesto establecido en este artículo será declarado y pagado en la forma, medios y plazos que establezca el reglamento a esta Ley. Cuando un mismo contribuyente obtenga ingresos por más de una de las actividades señaladas en este artículo u obtenga otros ingresos, deberá calcular y declarar su impuesto a la renta por cada tipo de ingreso gravado.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía cancelo por impuesto único bananero US\$ 76,494.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-15	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-16	Adiciones y/o retiros	Saldos al 31-dic-17
Terrenos	3,690,057	114,629	3,804,686	-	3,804,686
Edificios	1,442,871	43,029	1,485,900	(27,444)	1,458,456
Construcciones en proceso	390,809	(122,890)	267,919	(141,293)	126,626
Maquinarias y equipos	78,314	55,185	133,499	(91,998)	41,501
Muebles y enseres	2,108	6,284	8,392	898	9,290
Equipo de computación y Software	7,692	-	7,692	10,363	18,055
Otras propiedades y equipos	526,790	2,418	529,208	151,706	680,914
	6,138,641	98,655	6,237,296	(97,768)	6,139,528
Menos - Depreciación acumulada	(29,312)	(98,348)	(127,760)	(122,085)	(249,845)
	<u>6,109,329</u>	<u>307</u>	<u>6,109,536</u>	<u>(219,853)</u>	<u>5,889,683</u>

NOTA 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS.

Los saldos de los activos biológicos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Saldos al 31-dic-17
Cultivo de plátanos	1,894,787	910,242	2,805,029
Menos - Depreciación acumulada activos biológicos	(53,489)	(53,396)	(106,885)
	<u>1,841,298</u>	<u>856,846</u>	<u>2,698,144</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras consistían en:

2017	Porción corriente	Largo plazo	Vencimiento	Tasa
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>				
Operación - 02060150614	687,500	3,322,917	Sept-2023	9.11%

2016	Porción corriente	Largo plazo	Vencimiento	Tasa
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>				
Operación - 02060150614	687,500	4,010,417	Sept-2023	9.76%

NOTA 12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2017	2016
Cuentas por pagar proveedores	866,591	414,345
Cuentas por pagar relacionadas (1)	515,000	23,855
Obligaciones con IEES	81,793	70,493
Cuentas por pagar varios	158,220	10,844
	<u>1,621,604</u>	<u>519,537</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

	2017	2016
Invrivad S.A.	-	8,855
Uniser Asset Holdings INC.	515,000	15,000
	<u>515,000</u>	<u>23,855</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2017	2016
Obligaciones IEES	15,919	3,328
Participación trabajadores por pagar	30,186	26,970
	<u>46,105</u>	<u>30,298</u>

Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía pago de US\$ 26,970 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar accionista (1)	<u>3,468,531</u>	<u>3,338,531</u>

(1) Corresponde a préstamos efectuados por los accionistas, los cuales no presentan fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

NOTA 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	<u>49,404</u>	<u>27,160</u>
Bonificación por desahucio	<u>10,392</u>	<u>3,730</u>
	<u>59,796</u>	<u>30,890</u>

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

NOTA 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	88,555	115,467
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>140,199</u>	<u>131,101</u>
	<u>228,754</u>	<u>246,568</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 11)	4,010,417	4,697,917
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 12)	1,621,604	519,537
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 14)	<u>3,468,531</u>	<u>3,338,531</u>
	<u>9,100,552</u>	<u>8,555,985</u>

NOTA 17. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garancias acumuladas distribuíbles	34,115	22,168
Resultados año anterior	<u>44,744</u>	<u>11,947</u>
Total	<u>78,859</u>	<u>34,115</u>

NOTA 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de cajas de banana	5,354,251	5,785,063
(-) Descuento en ventas	<u>(415,528)</u>	<u>(248,122)</u>
	<u>4,938,723</u>	<u>5,536,941</u>

NOTA 19. COSTO DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el costo de operación comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	973,548	734,136
Beneficios sociales	258,193	130,913
Aporte a la seguridad social	104,832	89,287
Jubilación patronal	21,395	26,074
Desahucio	6,407	4,335
Depreciación	174,858	151,836
Suministros y materiales	884,796	6,994
Mantenimiento y reparaciones	315,528	151,083
Servicio de transporte	505,649	-
Compras y servicios varios	687,822	1,046,339
Otros costos operativos	<u>255,273</u>	<u>2,116,531</u>
	<u>4,188,301</u>	<u>4,457,528</u>

NOTA 20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	51,782	25,857
Beneficios sociales	12,447	29,996
Aporte a la seguridad social	5,704	3,892
Jubilación patronal	850	1,086
Desahucio	254	149
Combustibles y lubricantes	688	112,514
Depreciación	623	795
Suministros y materiales	7,098	7,820
Mantenimiento y reparaciones	5,231	62,112
Otros costos operativos	<u>129,364</u>	<u>218,349</u>
	<u>214,041</u>	<u>462,570</u>

NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses financieros	399,274	466,255
Otros gastos financieros	7,442	10,282
	<u>406,716</u>	<u>476,537</u>

NOTA 22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de abril del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración el 27 de febrero del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.