

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A. ("La Compañía"), fue constituida mediante escritura pública celebrada el 2 de julio del 1993 en el cantón de Guayaquil e inscrita en el registro Mercantil el 14 de julio del mismo año.

Su actividad principal es el procesamiento e industrialización de puré de banano y mango y su conservación en empaques herméticos y asépticos, los cuales son exportados en su totalidad al exterior cumpliendo la aplicación de estándares de calidad. Su domicilio tributario es en la Provincia del Guayas, Cantón Durán, Parroquia Eloy Alfaro Km 4.50 en la vía Durán Tambo en la República del Ecuador.

Durante los años 2018 y 2017, las condiciones climáticas en el Ecuador favorecieron el mercado agrícola en general, en comparación con el año 2016, el cultivo y cosecha del banano y mango no se vieron afectadas, lo cual ha permitido a la Compañía adquirir materias primas en volumen y calidad necesarias como son el banano y mango para la producción y manufactura del puré de las referidas frutas que comercializan en ambos años.

Al 31 de diciembre de 2018, el personal total de la Compañía alcanza a 396 empleados, (273 en el año 2017) que se encuentran distribuidos en el giro de negocio operativo y administrativo.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No.SCVS- INMV-2017-00060421-OC).

ESPACIO EN BLANCO

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por propiedades, planta y equipos que son medidos a valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Los inventarios corresponden principalmente a: materia prima (banano, mango, ácidos ascórbico y cítrico), repuestos y materiales; así como, otros a ser consumidos en el proceso de producción, y a aquellos resultantes como productos terminados.

Al término de cada año la Administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción. Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.5 Propiedades , planta y equipos, neto

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento. - Se miden inicialmente por su costo, y comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipos comprende:

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento:

Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos 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 mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal.

Modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios, maquinarias y equipos son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios, maquinarias y equipos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios y maquinarias incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipos, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

2.5.3 Métodos de depreciación - vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Rubro de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Maquinarias y equipos	20
Muebles y enseres y otros equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3 - 5
Instalaciones	10

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las obras en curso están registradas al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, considera establecer un valor residual del 5% de los bienes de propiedades, planta y equipo al finalizar su vida útil estimada.

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2.6 Activos intangibles

Los activos intangibles menores, como softwares, son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, reconocida con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. Los activos intangibles tienen una vida útil de 3 años.

Baja de activos intangibles. - Se dan de baja al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangible sin incluir la plusvalía

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

ESPACIO EN BLANCO

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Durante el año 2018, no se determinaron ajustes por deterioro de los activos tangibles y/o intangibles, que deban ser registrados en los estados financieros de la Compañía

2.8 Impuestos

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

2.8.1 Impuesto 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 al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos. - 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

ESPACIO EN BLANCO

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

2.9 Beneficios a trabajadores

2.9.1 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 periodo.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprendan a ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a los resultados del ejercicio, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2 Participación a trabajadores. - La Compañía reconoce en sus estados financieros 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.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de puré de banano y mango entre otros, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos son reconocidos cuando se transfieren todos los riesgos y beneficios; el importe de ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción y pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía.

2.10.1 Venta de bienes. - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado 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, ver Nota 16.

2.10.2 Compensación por objetivo de ventas. - Se reconocen en virtud de los términos del Contrato firmado entre las partes en función de cumplimiento de objetivo de producción y comercialización de puré de banano y mango.

2.11 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida 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.

El costo de venta incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de materia prima hasta la transformación de producto terminado, incluyendo aquellos gastos que involucren material de embalaje, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

Los gastos de ventas corresponden a sueldos, gastos por emisión documentos, publicidad, gastos de fletes y otros gastos en los que se incurre para finalizar la venta y la entrega del producto.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una norma, contempla la posibilidad de compensación.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la probabilidad 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.

2.13 Instrumentos financieros

2.13.1 Activos financieros. - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: efectivo, bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado

Método de la tasa de interés efectiva. (activo financiero). - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Efectivo y bancos.- Incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes del exterior y anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales son valorizadas a valor nominal.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.13.2 Pasivos financieros.- Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos 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.

Método de la tasa de interés efectiva (pasivo financiero). - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos pasivos financieros son registrados a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar de corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

El período de crédito promedio para las compras locales de bienes y servicios es de 30 a 60 días y para compras del exterior hasta 150 días con facturación y vencimientos según fecha de embarque.

Préstamos. - Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Otros pasivos financieros. - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero. - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.14 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

2.15 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

IMPACTOS DE LA APLICACIÓN DE LA NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el año en curso, la Compañía ha evaluado y aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las enmiendas consecuentes en relación con otras NIIF que son efectivas durante un período anual que comience en o después del 1 de enero de 2018. Las disposiciones transitorias de la NIIF 9 permite a una entidad no reexpresar información comparativa en los casos que aplique y de acuerdo a disposiciones expresas de la Administración con respecto a la clasificación y medición de instrumentos financieros.

Adicionalmente, la Compañía ha evaluado las modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones que fueron aplicadas a las revelaciones de 2018 y al período comparativo concluyendo que no existe impacto significativo y/o ajustes adicionales que realizarse en los estados financieros.

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para:

- 1) La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- 2) Deterioro de los activos financieros, y
- 3) Contabilidad general de coberturas.

La clasificación y medición de los activos financieros

La fecha de la aplicación inicial (es decir, la fecha en que la Compañía ha evaluado sus activos y pasivos financieros existentes en términos de los requerimientos de la NIIF 9) es de 1 de enero de 2018. Por consiguiente, la Compañía ha evaluado la aplicación de los requerimientos de la NIIF 9 a instrumentos que continúan siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y que no ha aplicado los requerimientos a los instrumentos que ya han sido dados de baja al 1 de enero de 2018. La Administración concluye que del análisis no hay ajustes materiales que realizar en los estados financieros al 31 de diciembre del 2018.

Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la normativa NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable considerando como base el modelo de negocio aplicado por la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

Específicamente:

- Instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que los referidos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;
- Instrumentos de deuda que son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es a la vez, obtener los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otro resultado integral "FVORI".;
- Todas las demás inversiones en instrumentos de deuda o patrimonio posteriormente, se miden a su valor razonable con cambios en resultados "FVR".

A pesar de lo indicado anteriormente, la Compañía puede hacer la elección / designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- La Compañía puede optar irrevocablemente a presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no es mantenida ni para negociar, ni como contraprestación contingente reconocida por un adquirente en una combinación de negocios en otro resultado integral; y
- La Compañía puede designar irrevocablemente una inversión en un instrumento de deuda que cumple con los criterios para ser medida a costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR, si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

En el año en curso, la Compañía no ha designado ninguna inversión de deuda que cumpla los criterios de medición del costo amortizado o FVORI, para ser medido a FVR.

Cuando se da de baja una inversión de deuda medida a FVORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral, se reclasificará del patrimonio al resultado del año como un ajuste de reclasificación.

Cuando una inversión de patrimonio designada a ser medida a FVORI se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferido posteriormente a los resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al coste amortizado o al FVORl están sujetos a deterioro.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y concluyeron que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido impactos materiales sobre los activos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

Deterioro de los activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida aplicado bajo NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía tome en cuenta las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no es necesario que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una provisión para incobrables por las pérdidas de crédito esperadas en:

- (1) Inversiones de deuda medidas a su costo amortizado o al FVORl;
- (2) Arrendamientos por cobrar;
- (3) Cuentas por cobrar y activos de contratos; y
- (4) Contratos de garantía financiera a la que se aplican los requerimientos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero a un importe igual a las pérdidas de crédito esperadas durante toda la vida del instrumento, si el riesgo de crédito de ese instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, o si el instrumento financiero es un activo financiero adquirido u originado con deterioro.

Sin embargo, si el riesgo de crédito de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (salvo para un activo financiero adquirido u originado con deterioro), la Compañía está obligada a medir la asignación de la pérdida de ese instrumento financiero a un importe igual a la pérdida esperada en 12 meses.

La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para la medición de pérdidas por un importe igual a la vida de las cuentas por cobrar, activos de contratos y arrendamiento por cobrar en ciertas circunstancias.

La Administración ha evaluado los criterios para el análisis y aplicación del deterioro de los activos financieros y concluyeron que no existen ajustes materiales que deban registrarse en los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

La clasificación y medición de los pasivos financieros

Un cambio significativo fue introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de pasivos financieros relacionado con la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero designado como a FVR atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de esos efectos cree o incremente la asimetría contable en el resultado del año.

Los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero que sea atribuible al riesgo de crédito de ese pasivo, no serán reclasificados posteriormente al resultado del año, sino que son transferidos directamente a resultados acumulados cuando el pasivo financiero es dado de baja. Previamente, bajo NIC 39, el importe total de los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos a FVR se presentaba en resultados del año.

La Administración de la Compañía revisó y evaluó los pasivos financieros existentes al 1 de enero del 2018 basados en los hechos y circunstancias que existían en esa fecha, y concluyeron que la aplicación inicial de la NIIF 9 no ha tenido impactos materiales sobre los pasivos financieros de la Compañía en cuanto a su clasificación y medición.

Contabilidad general de coberturas

Los nuevos requisitos de contabilidad general de cobertura mantienen los tres tipos de contabilidad de cobertura. Sin embargo, se ha introducido una mayor flexibilidad a los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura, ampliando específicamente los tipos de instrumentos que cumplen los requisitos para los instrumentos y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros que son elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, la prueba de efectividad ha sido sustituida por el principio de "relación económica". La revaluación retrospectiva de la efectividad de la cobertura ya no es requerida. También se han introducido mejoras en los requerimientos de revelación sobre las actividades de administración de riesgos de la Compañía.

En el evento que la Compañía tenga transacciones relacionadas con la contabilidad de coberturas y de conformidad con la NIIF 9, las ganancias y pérdidas de cobertura serán reconocidos como un ajuste al saldo en libros inicial de las partidas cubiertas no financieras (ajuste de la base).

De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 9 para la contabilidad de coberturas, la Compañía ha evaluado la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 y no se identificaron transacciones relacionadas con este tipo de tratamiento contable que se deriven en ajustes en los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018.

IMPACTO DE LA APLICACIÓN NIIF 15 INGRESOS PROCEDENTES DE CONTRATOS CON LOS CLIENTES

La Compañía ha aplicado la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes (modificada en abril de 2016) que es de aplicación obligatoria durante el período anual que inicie en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introduce un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Una orientación más prescriptiva se ha añadido en la NIIF 15 para hacer frente a situaciones específicas.

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una entidad utilice descripciones alternativas en el estado de situación financiera.

La Compañía ha adoptado la terminología utilizada en la NIIF 15 para describir estos saldos en los casos que se presentaren. El término ingreso diferido se utiliza con respecto a los saldos de las subvenciones del Gobierno que son susceptibles de revelación y no están dentro del alcance de la NIIF 15.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la Nota 10 a los estados financieros. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto material en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la misma.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas.

A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que no son aún efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de (*)</u>
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa.	Enero 1, 2019

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de (*)</u>
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

(*) Efectivas a partir de periodos que inicien en o después de la fecha indicada. Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

2.17 Reclasificaciones

Ciertas partidas de los estados financieros de BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron reclasificadas con el propósito de presentar información financiera comparativa. Los efectos de las reclasificaciones no tuvieron impacto significativo en los resultados ni en el patrimonio de la Compañía del referido año.

3. EFFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Bancos	377,432	290,308
Efectivo	<u>903</u>	<u>2,685</u>
Total	<u>378,335</u>	<u>292,993</u>

Al 31 de diciembre de 2018, bancos representan depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en dos instituciones financieras locales y no generan intereses.

ESPACIO EN BLANCO

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cientes:</u>		
Exterior, Nota 18	-	2,273,493
Local	-	195
Subtotal	-	<u>2,273,688</u>
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipo a proveedores	18,304	84,926
Otras	<u>45,228</u>	<u>36,267</u>
Subtotal	<u>63,532</u>	<u>121,193</u>
Total	<u>63,532</u>	<u>2,394,881</u>

Al 31 de diciembre del 2018:

- Anticipos a proveedores, incluyen principalmente importes entregados a proveedores locales y del exterior para la compra de bienes o entrega de servicios.
- Otros, corresponden notas de crédito desmaterializada por devolución de IVA de los meses abril y mayo.

Al 31 de diciembre del 2017, clientes correspondía a importes por cobrar relacionado con ventas de puré de banano y mango, con plazo de vencimientos promedios de hasta 180 días los cuales no generan intereses. Durante el año 2018, se recuperó en su totalidad, ver Nota 18.

5. INVENTARIOS

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Productos terminados	2,051,653	2,316,090
Repuestos	838,697	884,665
Materiales y suministros	709,625	1,142,533
Materias primas	373,645	480,506
Inventario en tránsito	294,882	-
Combustible	13,585	8,924
Herramientas	5,595	6,678
Producto en proceso	<u>58</u>	<u>45</u>
Total	<u>4,287,740</u>	<u>4,839,441</u>

Al 31 de diciembre del 2018:

- Productos terminados, corresponden principalmente a puré de banano y mango, envasados y listos para ser distribuidos en el mercado exterior.
- Repuestos, corresponden principalmente a partes de máquinas utilizadas en el proceso de producción de la Compañía.
- Materiales y suministros, corresponden principalmente suministros de empaque tales como envases, fundas asépticas, cajas de cartón entre otros los cuales serán utilizados en el proceso de producción.
- Materias primas, corresponden a frutas (banano y mango), ácidos ascórbico y cítrico, los cuales serán utilizados en el proceso de producción.
- Inventario en tránsito, corresponden a tambores metálicos, equipo hidráulico y funda Aséptica, las cuales se recibieron en las bodegas de la Compañía durante el mes de enero del 2019.

6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo y valuación	15,668,235	14,729,930
Depreciación acumulada	(3,198,021)	(2,334,730)
Total	<u>12,470,214</u>	<u>12,395,200</u>
<u>Clasificación:</u>		
Edificios	4,516,264	4,204,148
Terrenos	4,153,905	4,153,905
Maquinarias y equipos	2,548,269	3,158,793
Obras en curso	1,040,049	695,746
Muebles enseres y otros equipos	100,051	111,346
Vehículos	61,450	8,411
Equipo de computación	28,813	37,499
Instalaciones y herramientas	<u>21,413</u>	<u>25,352</u>
Total	<u>12,470,214</u>	<u>12,395,200</u>

ESPACIO EN BLANCO

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	A valor razonable				Al costo				
	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Obras en curso	Muebles y Enseres, Otros Equipos	Vehículos	Equipos de Computación	Instalaciones y herramientas	Total
Costo o valuación:									
ENERO 1, 2017	4,153,905	3,402,638	4,797,727	828,389	169,805	104,826	122,655	56,061	13,636,006
Adiciones	-	-	49,912	1,025,418	6,835	-	17,429	-	1,099,594
Activaciones	-	1,067,801	90,260	(1,158,061)	-	-	-	-	-
Ventas y / o retiros	-	-	(5,184)	-	-	-	-	(486)	(5,670)
DICIEMBRE 31, 2017	4,153,905	4,470,439	4,932,715	695,746	176,640	104,826	140,084	55,575	14,729,930
Adiciones	-	-	49,003	833,973	2,447	69,961	14,266	-	969,650
Activaciones	-	462,772	26,898	(489,670)	-	(31,345)	-	-	(31,345)
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
DICIEMBRE 31, 2018	4,153,905	4,933,211	5,008,616	1,040,049	179,087	143,442	154,350	55,575	15,668,235
Depreciación acumulada y deterioro:									
ENERO 1, 2017	-	(138,283)	(1,096,421)	-	(51,056)	(91,661)	(82,150)	(26,480)	(1,486,051)
Depreciación	-	(128,008)	(680,468)	-	(14,237)	(4,754)	(20,435)	(4,207)	(852,109)
Ventas y / o retiros	-	-	2,967	-	-	-	-	463	3,430
DICIEMBRE 31, 2017	-	(266,291)	(1,773,922)	-	(65,293)	(96,415)	(102,585)	(30,224)	(2,334,730)
Depreciación	-	(150,656)	(686,425)	-	(13,743)	(15,354)	(22,952)	(3,938)	(893,068)
Ventas y / o retiros	-	-	-	-	-	29,777	-	-	29,777
DICIEMBRE 31, 2018	-	(416,947)	(2,460,347)	-	(79,036)	(81,992)	(125,537)	(34,162)	(3,198,021)

Durante el 2018:

- Las adiciones de activos, representan principalmente desembolsos para la compra de materiales de construcción para galpón, pisos de hormigón, construcción de tolva con tapa y puerta hidráulica para obras en curso de la Planta General de Producción y su uso para el giro del negocio de la Compañía.
- Activaciones, corresponden a techado metálico para la planta general por US\$462,772 y construcción de planta de generación de Nitrogeno por US\$26,898.

7. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a las diferencias temporarias, que surgen de la provisión de jubilación patronal y desahucio.

	<u>31/12/2018</u>
<u>Gastos no deducibles:</u>	
Jubilación patronal	71,078
Bonificación por desahucio	<u>48,902</u>
Total	<u>119,980</u>
Tarifa de impuesto a la renta 25%	<u>29,995</u>

El movimiento de activos por impuesto diferidos es como sigue:

	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	-
Valor cargado a resultados	<u>(29,995)</u>
Saldo al final del año	<u>(29,995)</u>

8. PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre del 2017, correspondía a saldo de préstamo hipotecario con Balnco Internacional S.A. por US\$4 millones los cuales eran pagaderos al vencimiento a una tasa del 8.99% promedio anual. Durante el año 2018, fueron cancelados en su totalidad durante los meses de enero a junio del referido año.

Los préstamos bancarios estaban garantizados por una hipoteca abierta sobre terrenos y edificaciones de la Compañía, ver Nota 8. Con el pago del préstamo las hipotecas fueron liberadas y entregadas.

Durante el año 2018, se reconocieron en los resultados del año US\$153,178 (US\$361,614 en el año 2017) como costos financieros relacionados con estos préstamos.

9. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Proveedores:</u>		
Exterior	886,581	767,259
Local	<u>341,057</u>	<u>425,617</u>
Subtotal	1,227,638	1,192,876
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Anticipo de clientes	594,021	-
Accionistas	-	118,985
Otras	<u>43,925</u>	<u>39,670</u>
Total	<u>1,865,584</u>	<u>1,351,531</u>

Al 31 de diciembre del 2018:

- Cuentas por pagar a proveedores, representan principalmente adquisiciones de materia prima, materiales e insumos para la elaboración del puré de banano y mango, así como la contratación de servicios como el transporte para la eliminación de los desechos y productos terminados. El período de crédito promedio de compras es 30 hasta 150 días desde la fecha de la factura y no devengan intereses.
- Anticipo de clientes, corresponden a valores entregados por su entidad relacionada del exterior para asegurar la entrega de puré de banano orgánico y convencional, los cuales fueron facturados y compensados durante el mes de enero del 2019, ver Nota 18.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Participación de trabajadores	216,645	200,116
<u>Beneficios sociales:</u>		
Décimo cuarto sueldo	88,277	84,623
Vacaciones	79,585	76,896
Aporte patronal	23,696	18,873
Décimo tercer sueldo	16,147	12,531
Fondo de reserva	6,797	6,667
Otras	<u>-</u>	<u>71,698</u>
Total	<u>431,147</u>	<u>471,404</u>

Participación de 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.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	200,116	174,154
Provisión	211,927	197,204
Pagos	<u>(195,398)</u>	<u>(171,242)</u>
Saldo al final del año	<u>216,645</u>	<u>200,116</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Jubilación patronal	397,492	351,730
Bonificación por desahucio	<u>335,899</u>	<u>317,294</u>
Total	<u>733,391</u>	<u>669,024</u>

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más que hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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 (IESS). En el caso que el empleado cumpla de 20 a 25 años de manera continuada e ininterrumpida laborando en la Compañía, se le pagará un proporcional de jubilación patronal en el evento de un despido intempestivo.

Los movimientos en el valor presente fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	351,730	302,918
Costo laboral	71,078	64,889
Reversos por salida de trabajadores	<u>(25,316)</u>	<u>(16,077)</u>
Saldo al final del año	<u>397,492</u>	<u>351,730</u>

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	317,294	304,346
Costo laboral	48,902	47,444
Pagos	(27,873)	(32,109)
Reversos por salida de trabajadores	<u>(2,424)</u>	<u>(2,387)</u>
Saldo al final del año	<u>335,899</u>	<u>317,294</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 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.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de los referidos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, aumentaría por US\$9,620 (disminuiría por US\$10,586).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en US\$12,124 (disminuiría por US\$13,019).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	6.75%	6.75%
Tasa esperada del incremento salarial	3.50%	3.50%

12. IMPUESTOS

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto al valor agregado	<u>222,917</u>	<u>120,057</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	243,626	196,200
Retenciones en la fuente de Impuesto al IVA	20,502	14,748
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	<u>8,709</u>	<u>10,460</u>
Total	<u>272,837</u>	<u>221,408</u>

Los valores por pagar por concepto de pasivos por impuestos corrientes son liquidados en el momento de la presentación y pago de las declaraciones de impuestos correspondientes.

12.1 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,200,917	1,117,489
<u>Mas:</u>		
Gastos no deducibles (1)	<u>493,986</u>	<u>356,367</u>
Base imponible	<u>1,694,903</u>	<u>1,473,856</u>
Impuesto a la renta causado (2)	<u>423,726</u>	<u>368,464</u>
Anticipo calculado (3)	<u>180,145</u>	<u>174,469</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a Resultados	<u>423,726</u>	<u>368,464</u>

(1) Durante el 2018, los gastos no deducibles, incluyen principalmente los siguientes conceptos: (1.1) Depreciaciones de edificios, maquinarias y equipos revaluados por US\$350,976 y (1.2) Jubilación patronal y desahucio por US\$119,980.

(2) Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, sobre cuya composición accionaria se haya incumplido el deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley.
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3).

Art. (...).- Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

En el año 2018, la tarifa de impuesto a la renta para sociedades fue el 25%, considerando que en el futuro cercano se estima obtener ingresos generados por la venta de madera de teca que superen la base determinada para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.

- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$180,145 (US\$174,469 en el 2017); sin embargo, el impuesto a la renta causado del año asciende a US\$423,726 (US\$368,464 en el 2017). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados en el año 2018 US\$423,726 como gasto de impuesto a la renta corriente (US\$368,464 en el 2017), el mayor entre los dos.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2007 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto a la determinación de gastos deducibles, ingresos exentos y otros.

Movimiento de la provisión de impuesto a la renta

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	196,200	194,763
Provisión	423,726	368,464
Pagos	<u>(376,300)</u>	<u>(367,027)</u>
Saldo al final del año	<u>243,626</u>	<u>196,200</u>

ASPECTOS TRIBUTARIOS:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *"En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios"*.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Hasta marzo 15 del 2019, este estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía, así como su perito independiente en carta de diagnóstico concluyen que las transacciones con su parte relacionada cumplen con el principio de plena competencia, y que no requerirá ajustes de precios de transferencia.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Alta Gerencia, que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar las referidas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito.- Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, con el propósito de mitigar el riesgo de pérdidas financieras ocasionadas por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez.- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados, reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de mercado.— Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad.

Durante el año 2018, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

Riesgo de capital.— La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital

14.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivos y bancos, Nota 3	378,335	292,993
Cuentas por cobrar, Nota 4	<u>63,532</u>	<u>2,394,881</u>
Total	<u>441,867</u>	<u>2,687,874</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Préstamos, Nota 10	-	4,000,000
Cuentas por pagar, Nota 11	<u>1,865,584</u>	<u>1,351,531</u>
Total	<u>1,865,584</u>	<u>5,351,531</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.— La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO

Capital social.— Representan 22,660 acciones autorizadas y suscritas emitidas al valor nominal de US\$100 cada una.

Reservas.— Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Reserva por revaluación de equipos	5,410,861	5,410,861
Reserva por revaluación de propiedades	1,366,158	1,366,158
Legal	<u>467,090</u>	<u>392,187</u>
Total	<u>7,244,109</u>	<u>7,169,207</u>

Al 31 de diciembre del 2018:

Reserva por revaluación de equipos y propiedades : Representa el incremento en el valor de las propiedades y equipos por avalúo técnico realizado por peritos independientes. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado total o parcialmente o utilizarse para compensar pérdidas.

Reserva legal.— De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre del 2018, la reserva legal es US\$467,090 (US\$392,188 en el 2017).

Resultados acumulados.— Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultados acumulados - distribuibles	3,796,662	3,064,378
Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF	<u>908,347</u>	<u>908,347</u>
Total	<u>4,705,009</u>	<u>3,972,725</u>

Resultados por adopción 1ra vez de las NIIF.— Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16. INGRESOS OPERACIONALES

Productos que generan ingresos provenientes de la operación - La Compañía produce y exporta purés asépticos para ser comercializados en el mercado extranjero.

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Ingresos operacionales</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Ingresos operacionales</u>	<u>Costo de ventas</u>
Puré de banano	19,611,129	(15,733,910)	19,650,445	(15,821,757)
Puré de mango	195,934	(272,011)	244,220	(335,148)
Materiales y empaques	-	-	8,818	(7,053)
Otros	<u>80,594</u>	<u>-</u>	<u>37,900</u>	<u>-</u>
Totales	<u>19,887,657</u>	<u>(16,005,921)</u>	<u>19,941,383</u>	<u>(16,163,958)</u>

- **Puré de banano.-** Es producido de plátanos Cavendish orgánicos y convencionales en óptima maduración, pelado, homogenizado, procesado térmicamente y llenado en fundas asépticas y posteriormente se coloca en cajas de cartón ó tambores metálicos. Posee un color crema claro y completo sabor de plátanos, pero se podría adicionar ácido cítrico, ascórbico y en algunos casos concentrado de limón según los requerimientos del cliente. La marca del producto es BANALIGHT.
- **Puré de mango.-** Se produce a partir de mangos orgánicos y convencionales completamente maduros, cuya pulpa se homogeneiza, se procesa térmicamente y se envasa asépticamente en fundas y posteriormente se coloca en cajas de cartón ó tambores metálicos. Posee un color amarillo brillante a naranja y un sabor de mango. La marca del producto es BANALIGHT.
- **Otros.-** Corresponden a ingresos percibidos por el servicio de fletes marítimos para traslado de la mercadería.

17. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	16,005,921	16,163,959
Gastos de ventas	1,515,095	1,224,206
Gastos de administración	<u>1,059,933</u>	<u>1,105,534</u>
Total	<u>18,580,949</u>	<u>18,493,699</u>

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cambios en inventario de productos terminados	9,906,091	9,823,544
Beneficios a empleados	3,448,010	3,743,533
Depreciaciones	893,069	852,109
Consumos de materiales y suministros	725,702	623,480
Mantenimiento y reparaciones	640,358	594,510
Servicios generales (agua, energía eléctrica)	557,297	714,855
Costos por exportación de mercadería	498,299	423,429
Servicios de transporte de mercadería	448,265	431,292
Alimentación del personal	221,644	249,996
Participación a trabajadores	211,926	197,204
Baja de inventarios	197,008	-
Servicios de transporte de productos de desechos	122,107	85,510
Honorarios y servicios profesionales	101,939	98,606
Impuestos y contribuciones	98,997	112,026
Seguridad y guardiana	93,269	116,424
Transporte al personal	78,290	79,961
Seguros	39,026	36,835
Amortizaciones	14,372	14,372
Otros gastos	<u>285,280</u>	<u>296,013</u>
Total	<u>18,580,949</u>	<u>18,493,699</u>

Durante el año 2018:

- Cambios en inventario de productos terminados, representan el costo de venta asociados a la producción del puré de banano y de mango.
- Beneficios a empleados, corresponde a sueldos y salarios por US\$2,363,032 (US\$2,490,422 en el año 2017), Beneficios sociales por US\$662,330 (US\$823,897 en el año 2017), Aporte al IESS por US\$301,941 (US\$315,227 en el año 2017) Beneficios definidos por US\$120,680 (US\$113,987 en el año 2017)
- Consumos de materiales y suministros corresponden principalmente a Combustible para caldero por US\$441,703 (US\$357,245 en el año 2017), materiales indirectos de fabricación por US\$101,148(US\$78,244 en el año 2017)
- Costos de exportación de mercadería, corresponden principalmente a gastos por emisión de documentos y porteo por US\$485,568 (US\$410,050 en el año 2017)
- Servicios de transporte de mercadería, corresponden transporte de contenedores de exportación.

- Honorarios y servicios profesionales, corresponden principalmente a Servicio por Certificados de Calidad por US\$34,409 (US\$23,810 en el año 2017), honorarios profesionales por US\$26,263 (US\$33,729 en el año 2017), asesoría laboral por US\$13,440 (US\$17,530 en el año 2017)
- Alimentación personal, corresponden a contrato suscrito que mantiene con la compañía local denominada Coalse S.A.
- Baja de inventarios, corresponden a mango orgánico que se encontraba en bodega de producto terminado y el cual estaba caducado.

18. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2018, los principales saldos y transacciones fueron realizados con Banasoft S.A. y son como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos</u>		
Cuentas por cobrar, Nota 4	<u> -</u>	<u>2,273,493</u>
<u>Pasivos</u>		
Anticipo a clientes, Nota 9	<u>594,021</u>	<u> -</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos</u>		
Venta de puré de banano y mango	<u>19,807,063</u>	<u>19,928,016</u>

Compensación del personal clave de la Administración

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la Administración durante el año fue la siguiente:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Beneficio a corto plazo	95,253	90,673
Beneficio a largo plazo	<u>4,264</u>	<u>3,573</u>
Total	<u>99,517</u>	<u>94,246</u>

ESPACIO EN BLANCO

19. COMPROMISOS

Contrato de compra-venta de puré de banano y mango

La Compañía tiene un contrato suscrito de compra-venta, celebrado en diciembre del año 2017, con Banasoft S.A. el cual entra en vigencia a partir de enero del año 2018. En el mismo determinan un precio por tonelada métrica TM FOB para los diferentes productos, un plazo de pago para las obligaciones contractuales, determinando incentivos y castigos comerciales.

Depósito industrial

El 28 de julio del 2006, la Compañía contrato la autorización para el funcionamiento del depósito industrial con la Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador – SENA E (antes Corporación Aduanera Ecuatoriana – CAE) por medio del cual se faculta a BANANA LIGHT BANALIGHT C.A. almacenar en sus bodegas materias primas, envases e insumos compatibles con la actividad industrial y reservados para la fabricación de productos destinados a la exportación, conforme a la ley orgánica de Aduanas y su reglamento General de Aplicación; Con fecha 11 mayo del 2016 se resuelve renovar la autorización de funcionamiento por un plazo de 5 años a favor de BANANA LIGHT BANALIGHT C.A.

Mediante documento No. SENA E –DSG-2014-10096-E con fecha 7 de noviembre 2014 señala lo siguiente “Que la instalación industrial 1 pueda funcionar en este nuevo galpón con una capacidad 1,460.63 m2 sustituyendo la anterior.

Según resolución No. SENA E-DSG-2014-0810 - RE con fecha 26 de noviembre 2014 se autoriza modificación del espacio de área de 1,518.27 m2 según detalle:

<u>Bodegas</u>	<u>áreas</u>
Bodega Nueva No. 1	1,460.63 m2
Bodega Refer No. 2	<u>57.64 m2</u>
Total de área depósito	<u>1,518.27 m2</u>

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (Marzo 20, 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de marzo del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones adicionales.