

BANANERA LAS MERCEDES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACION GENERAL

Bananera Las Mercedes S.A. está constituida en el Ecuador desde el 24 de Octubre de 1978 en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal es la preparación, empaque y embalaje de toda clase de frutas tropicales, principalmente banano, plátano, barraganete y frutas cítricas, utilizando para ello las instalaciones propias o arrendadas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación: Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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.

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

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Inventarios: Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer perdida por obsolescencia.

Propiedades y Equipos

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, el edificio, instalaciones y adecuaciones son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación: Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios e instalaciones y adecuaciones son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El saldo de revaluación de los terrenos, edificios e instalaciones y adecuaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades y equipos 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.

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 utilidades retenidas.

Activos biológicos: La compañía mantiene plantaciones de banano, las cuales se encuentran valoradas al costo.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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

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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

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 con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos 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.

Estos activos financieros 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 clasifican como activos corrientes.

Cuentas por cobrar: Son activos 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos financieros.- 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.

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

3. Estimaciones y Criterios contables

La preparación de estos estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algún supuestos inherente 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. 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las notas anteriores.

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	
Instalaciones	9, 10, 12, 15 y 20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Visiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
CLIENTES RELACIONADOS	13.350.767,54	11.194.364,33
CLIENTES LOCALES	45.778,56	86.300,83
SUBTOTAL	<u>13.396.546,10</u>	<u>11.280.665,16</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
CUENTA POR COBRAR EMPLEADOS	12.923,14	10.500,65
ANTICIPO PROVEEDORES	70.273,13	18.663,06
OTROS	278.523,51	255.579,86
SUBTOTAL	<u>361.719,78</u>	<u>284.743,57</u>
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(11.701,81)	(11.701,81)
TOTAL	<u>13.746.564,07</u>	<u>11.553.706,92</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	2018	2017
INVENTARIO		
MATERIAL DE EMPAQUE	18.026,79	19.950,61
PRODUCTOS QUIMICOS	39.405,10	103.350,56
OTROS	110.362,31	135.583,14
INVENTARIO EN TRANSITO	15.562,15	57.399,85
SUBTOTAL	<u>183.356,35</u>	<u>316.284,16</u>
RESERVAS	(45.489,79)	(45.489,79)
TOTAL	<u>137.866,56</u>	<u>270.794,37</u>

6. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por cobrar a largo plazo es como sigue:

	2018	2017
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO		
COMPAÑIAS LOCALES	2.257.115,22	516.962,88
COMPAÑIAS RELACIONADAS	7.864.713,41	7.259.589,25
TOTAL	<u>10.121.828,63</u>	<u>7.776.552,13</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2018	2017
COSTOS O VALUACION	5.305.208,92	3.892.177,17
DEPRECIACION ACUMULADA	(1.061.289,35)	(755.195,57)
TOTAL	4.243.919,57	3.136.981,60
CLASIFICACIÓN		
TERRENOS	868.000,00	868.000,00
EDIFICIOS	88.027,74	89.358,94
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	803.817,86	666.675,00
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	454.778,30	534.777,12
EQUIPOS DE COMPUTACION		1.822,85
OBRAS EN PROCESO	1.223.680,37	63.290,89
SUBTOTAL DE CLASIFICACION PPE	3.438.304,27	2.223.924,80
CLASIFICACION DE PLANTACIONES		
PLANTACIONES	805.615,30	913.056,80
TOTAL	4.243.919,57	3.136.981,60

8. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2018 el rubro préstamos es como sigue:

	2018	2017
OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO		
Proveedores Del Exterior	5.661.826,67	5.658.493,00
	5.661.826,67	5.658.493,00

Incluye financiamiento recibido por parte de una entidad domiciliada en el exterior, la cual no genera intereses y no tiene vencimiento establecido.

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	2018	2017
RELACIONADAS	17.315.637,68	12.410.093,53
PROVEEDORES LOCALES	1.861.353,15	1.939.810,32
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	23.637,26	23.637,26
SUBTOTAL	19.200.628,09	14.373.541,11
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
LIQUIDACIONES POR PAGAR	261.169,66	248.323,21
OTROS	417.573,41	327.708,27
SUBTOTAL	678.743,07	576.031,48
TOTAL	19.879.371,16	14.949.572,59

Al 31 de diciembre de 2018, el rubro correspondiente a proveedores locales constituye a compras de bienes y servicios a crédito realizados a proveedores locales de la compañía, los cuales no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento establecido.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	2018	2017
BENEFICIOS SOCIALES	1.045.107,08	958.736,07
IESS POR PAGAR	83.405,19	84.557,78
SUELDOS Y SALARIOS	112.714,34	86.181,72
OTROS	37.098,09	36.690,14
TOTAL	<u>1.278.324,70</u>	<u>1.166.165,71</u>

11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por pagar a largo plazo es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	2017	2016
PROVEEDORES LOCALES	-	-
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	17.780,38	17.780,38
TOTAL	<u>19.797,38</u>	<u>19.796,38</u>

12. IMPUESTOS

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

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2017
CREDITO TRIBUTARIO IVA	338.183,90	186.921,82
OTROS	57.135,58	43.886,65
TOTAL	<u>395.319,48</u>	<u>230.808,47</u>
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2018	2017
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	56.113,17	98.636,02
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	18.953,07	59.168,03
TOTAL	<u>75.066,24</u>	<u>157.804,05</u>

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

OPERACIONES:	2018	2017
Los principales rubros de operación fueron:		
Has. En producción	1158.25	1094.25
Cajas vendidas	1.893.174	2.010.724
a) Durante los ejercicios 2017 y 2016 se contó El siguiente número de trabajadores y obreros respectivamente	782	959
b) En las ventas al cierre de los ejercicios Económicos 2017 y 2016	9.299	12.422
c) Costo de Ventas	-8.856	-12.123
d) Margen Bruto	443	299
e) Ingresos y Gastos no Operacionales	-445	-299
f) Perdida antes de impuesto a la Renta	-2	-

Resultados

2018

En el año 2018, se generó una pérdida operativa de

-

Nos retuvieron el 2% sobre las Ventas de banano como Anticipo de impuesto a la Renta, en caso de este ser Mayor al valor del impuesto a pagar, se constituyó como Impuesto a la renta de la Compañía, razón por la cual Este valor se registra como un egreso en el Resultado de Operación.

-187

Se obtienen como resultado neto, una Pérdida

-188

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones y por beneficios definidos es como sigue:

	2018	2017
JUBILACION PATRONAL	1.510.075,65	1.445.447,88
BONIFICACION POR DESAHUCIO	1.329.091,57	830.154,63
TOTAL	2.839.167,22	2.275.602,51
	2018	2017
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	1.445.447,88	1.173.642,03
NUEVAS MEDICIONES DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	87.976,82	286.165,79
BENEFICIOS PAGADOS	(23.349,05)	(14.220,97)
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	1.510.075,65	1.445.586,85

	2018	2017
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	830.154,63	697.787,25
NUEVAS MEDICIONES DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	551.807,60	164.351,73
BENEFICIOS PAGADOS AJUSTES	(52.870,66)	(31.984,35)
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>1.329.091,57</u>	<u>830.154,63</u>

13.1 Jubilación patronal: De acuerdo a la ley los trabajadores que por veinte años o mas hubieren 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.

13.2 Bonificación por desahucio: De acuerdo a la ley, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	2018	2017
ACTIVOS FINANCIEROS		
CORTO PLAZO		
EFECTIVO Y BANCOS	192.568,47	135.633,15
CLIENTES LOCALES	45.778,56	86.300,83
COMPAÑIAS RELACIONADAS	13.350.767,54	11.194.364,33
SUBTOTAL CORTO PLAZO	<u>13.589.114,57</u>	<u>11.416.298,31</u>
LARGO PLAZO		
CLIENTES LOCALES	872.176,83	873.731,18
COMPAÑIAS RELACIONADAS	9.249.651,80	6.902.820,95
SUBTOTAL LARGO PLAZO	<u>10.121.828,63</u>	<u>7.776.552,13</u>
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	<u>23.710.943,20</u>	<u>19.192.850,44</u>
PASIVOS FINANCIEROS		
CORTO PLAZO		
PROVEEDORES LOCALES	1.861.353,15	1.939.810,32
COMPAÑIAS RELACIONADAS	17.315.637,68	12.410.093,53
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	5.661.826,67	5.658.493,00
SUBTOTAL CORTO PLAZO	<u>24.838.817,50</u>	<u>20.008.396,85</u>
LARGO PLAZO		
COMPAÑIAS RELACIONADAS	17.780,38	17.780,38
SUBTOTAL CORTO PLAZO	<u>17.780,38</u>	<u>17.780,38</u>
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	<u>24.856.597,88</u>	<u>20.026.177,23</u>

15. PATRIMONIO

- **Capital Social** - El capital social autorizado consiste de acciones de valor nominal unitario.
- **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.
- **Utilidades retenidas:** Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, y podrán ser utilizados de la siguiente forma

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

16. VENTAS

Un resumen de las ventas es como sigue:

	2018	2017
VENTA DE FRUTA	9.298.725,19	12.422.126,42

17. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

CUENTAS POR COBRAR	2018	2017
CORTO PLAZO		
CLIENTES RELACIONADOS	7.659.660,93	8.049.101,29
GRUPO AGRICOLA	5.691.106,61	3.059.993,70
GRUPO GANADERO	-	85.269,34
SUBTOTAL	<u>13.350.767,54</u>	<u>11.194.364,33</u>
LARGO PLAZO		
CLIENTES RELACIONADOS	1.384.938,39	1.741.706,69
GRUPO AGRICOLA	6.116.219,22	3.773.156,51
GRUPO BANANERO	1.622.229,83	1.631.820,06
OTRAS DIVISIONES	126.264,36	112.905,99
SUBTOTAL	<u>9.249.651,80</u>	<u>7.259.589,25</u>
TOTAL	<u>22.600.419,34</u>	<u>18.453.953,58</u>

CUENTAS POR PAGAR		
CORTO PLAZO		
GRUPO AGRICOLA	13.769.655,06	8.637.826,95
GRUPO BANANERO	2.789.337,89	3.010.938,50
OTRAS DIVISIONES	756.644,73	761.328,08
SUBTOTAL	<u>17.315.637,68</u>	<u>12.410.093,53</u>
LARGO PLAZO		
GRUPO BANANERO	17.780,38	17.780,38
SUBTOTAL	<u>17.780,38</u>	<u>17.780,38</u>
TOTAL	<u>17.333.418,06</u>	<u>12.427.873,91</u>

28. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos Estados Financieros (28 de febrero del 2019), no se produjeron eventos significativos para la Administración de la Compañía BANANERA LAS MERCEDES S.A., que hayan ocasionado o sufriendo algún efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, o que se requiera de ellos revelación alguna.

22. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la gerencia el 28 de febrero del 2019 y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la junta de Accionistas sin modificaciones.