

**COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO
DEL ECUADOR BANDECUA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
PYMES		Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	-	Registro Único de Contribuyente
SRI	-	Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Guayaquil, 29 de julio del 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de la Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativos y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A., al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la



A la Junta General de Accionistas de
Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.
Guayaquil, 29 de julio del 2020

Párrafo de énfasis

Informamos que como se indica en la Nota 13 en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas por US\$352.952 y US\$116.831 respectivamente; adicionalmente, durante el año las transacciones con dichas compañías representaron la totalidad de los ingresos para la Compañía, cuyos montos se exponen en la mencionada Nota. Por lo indicado, las transacciones y saldos con Compañías relacionadas inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la Compañía.

Otros asuntos

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de esta informe no hemos recibido esta información y es espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

Cuando obtengamos el informe de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Industrias



A la Junta General de Accionistas de
Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.
Guayaquil, 29 de julio del 2020

de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:



A la Junta General de Accionistas de
Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.
Guayaquil, 29 de julio del 2020

o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	Referencia a Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	160.054	18.037
Inversiones en títulos valores	11	165.001	85.000
Cuentas por cobrar relacionadas	13	352.952	669.587
Cuentas por cobrar otros	8	64.207	8.328
Inventarios	7	122.902	82.301
Impuestos por recuperar	14	7.988	8.093
Gastos pagados por anticipado		8.568	389
Activos por impuesto diferido	14	30.390	30.390
Total del activo corriente		<u>912.062</u>	<u>902.125</u>
Activo no corriente			
Propiedades y equipos	9	41.733	50.017
Activos intangibles	10	14.974	22.799
Otros activos		1.400	1.400
Total del activo no corriente		<u>58.107</u>	<u>74.216</u>
Total del activo		<u>970.169</u>	<u>976.341</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Edgar Varela Vejarano
Gerente General



Yare Segura
Contador General

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

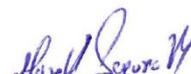
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	Referencia <u>a Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar proveedores	12	279.188	83.881
Cuentas por pagar relacionadas	13	116.831	184.914
Beneficios sociales	15	75.343	75.347
Impuestos por pagar	14	59.752	73.361
Total del pasivo corriente		<u>531.114</u>	<u>417.503</u>
Pasivo no corriente			
Jubilación patronal y desahucio	16	244.585	376.439
Total del pasivo		<u>775.699</u>	<u>793.942</u>
Patrimonio			
Capital	17	150.000	150.000
Reserva legal	18	21.848	21.848
Resultados acumulados	18	22.622	10.551
Total patrimonio		<u>194.470</u>	<u>182.399</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>970.169</u></u>	<u><u>976.341</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Edgar Varela Vejarano
Gerente General



Yare Segura
Contador General

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

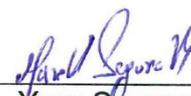
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos			
Ventas de servicios	13	1.404.553	2.055.729
Ventas de bienes	13	4.381.728	4.202.191
Total ingresos		5.786.281	6.257.920
Costo de venta	19	(4.278.374)	(4.401.755)
Utilidad bruta		1.507.907	1.856.165
Gastos administrativos	19	(1.721.852)	(2.040.633)
Pérdida operacional		(213.945)	(184.468)
Gastos financieros		(125.712)	(21.128)
Otros ingresos netos		492.153	331.358
Utilidad antes del impuesto a la renta		152.496	125.762
Impuesto a la renta	14	(50.294)	(39.848)
Impuesto único al banano	14	(90.131)	(83.249)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio		12.071	2.665

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Edgar Varela Vejarano
Gerente General



Yare Segura
Contador General

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	150.000	21.848	7.886	179.734
Resultado integral del año			2.665	2.665
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>150.000</u>	<u>21.848</u>	<u>10.551</u>	<u>182.399</u>
Resultado integral del año			12.071	12.071
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u><u>150.000</u></u>	<u><u>21.848</u></u>	<u><u>22.622</u></u>	<u><u>194.470</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Edgar Varela Vejarano
Gerente General



Yare Segura
Contador General

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

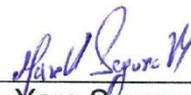
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2019	2018
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Recibido de clientes		6.539.208	6.563.432
Pagado a proveedores y otros acreedores		(5.907.387)	(4.986.279)
Pagado a empleados		(235.981)	(1.503.409)
Pago de impuestos		<u>(153.929)</u>	<u>(101.032)</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		241.911	(27.288)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de equipos e intangibles	9 y 10	(19.893)	(2.240)
Realización y adquisición de títulos valores	11	<u>(80.001)</u>	<u>41.000</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		(99.894)	38.760
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		142.017	11.472
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>18.037</u>	<u>6.565</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>160.054</u></u>	<u><u>18.037</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Edgar Varela Vejarano
Gerente General



Yare Segura
Contador General

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima en la ciudad de Guayaquil el 28 de noviembre del 1978, adicionalmente tiene una sucursal ubicada en la ciudad de Machala.

La Compañía se dedica a la exportación de banano y prestación de servicios de asistencia técnica para la siembra, cultivo y cosecha del banano y coordinación logística de embarque. La Compañía es una subsidiaria de Del Monte Fresh Produce International Inc. De Liberia.

1.2 Situación económica del País y efectos del COVID-19

La economía ecuatoriana no ha logrado recuperarse por varios factores que se han presentado en los últimos años, relacionados principalmente con los bajos niveles inversión, reducción de la liquidez general del mercado, alto endeudamiento del estado e importante déficit fiscal, que junto con las protestas y paralizaciones que se suscitaron el pasado mes de octubre influyeron negativamente para el desempeño económico del año 2019.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, priorizando las inversiones y el gasto público, obteniendo financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como también impulsando reformas tributarias para optimizar y obtener nuevos recursos que permitan equilibrar la caja fiscal y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

1.3 Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de mayo del 2020 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas un mayor grado de juicio o complejidad, o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente.

2.3 Moneda funcional y presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos locales. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos financieros que se miden posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior

(a) Activos financieros al costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial los instrumentos financieros básicos se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Inversiones en títulos valores: Corresponden a inversiones con vencimientos originales de más de 3 meses. Las inversiones que mantienen un vencimiento menor de 3 meses, son clasificadas como equivalente de efectivo. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 90 días y no generan intereses. Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, todo el inventario y los servicios prestados son realizados a su Compañía relacionada.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6 Inversiones en acciones

Corresponde a la participación del 10% de la Compañía Cartorama S.A., se muestra a su costo de adquisición por US\$765.293, menos las pérdidas de deterioro del valor por el mismo monto.

2.7 Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios se compone principalmente por materiales como cartones para las cajas de banano, se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la Administración de la Compañía 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.

2.9 Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil es relevante. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuando el valor en libros de las propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.10 Activos Intangibles

Se presentan dentro del rubro Activos intangibles y corresponden principalmente al costo de licencias para el uso de sistemas operativos y contables, se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas, se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de 5 años empleando el método lineal.

2.11 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos, activos intangibles e inversiones en acciones)

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) o amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 mantiene el 100% de provisión por deterioro de las acciones mantenidas en la Compañía Cartorama S.A. por US\$765.293 debido a que la misma se encuentra en estado de disolución.

2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de jubilación patronal y desahucio. (Ver Nota 14).

2.13 Beneficios a empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de descuento del 8,21% (2018: 7,72%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del Gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

El cambio neto en el pasivo, distinto a beneficios pagados durante el periodo, se reconocerá en su totalidad en los resultados como un gasto. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.14 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos corresponden a venta de bienes, únicamente exportación de banano y prestación de servicios de asistencia técnica para la siembra, cultivo y cosecha del banano y coordinación logística de embarque.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La experiencia acumulada de la compañía ha determinado que no existen devoluciones significativas de dichos bienes por lo que no se constituyen provisiones por devoluciones.

2.16 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) descritos en la sección 2 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General y Administrativa, quienes son los responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de la Compañía en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables, no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(ii) Riesgo de precio:

La principal exposición a variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con el costo de compra del producto que comercializa.

El nivel de riesgo asociado al precio se mitiga de forma razonable puesto los productos son pactados con los productores y posterior a ello son vendidos a la relacionada en su totalidad.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por Gerencia administrativa y Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas.

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momentos de su vencimiento.

La Compañía durante el año 2019 y 2018 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas y terceros) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Vida útil de propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.9.

(b) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro. Ver nota 2.12.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.13.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo y equivalente de efectivo	160.054	18.037
Inversiones en títulos valores	165.001	85.000
Cuentas por cobrar relacionadas	355.161	669.587
Cuentas por cobrar otras	61.998	8.328
Total activos financieros corrientes	<u>742.214</u>	<u>780.952</u>
Pasivos financieros medido al costo amortizado:		
Cuenta por pagar proveedores	279.188	83.881
Cuenta por pagar relacionadas	116.831	184.914
Total pasivos financieros corrientes	<u>396.019</u>	<u>268.795</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	800	800
Bancos locales (1)	159.254	17.237
	<u>160.054</u>	<u>18.037</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en Banco de Guayaquil S.A.

7. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales para productores (1)	91.546	56.716
Materiales de uso en buques	12.398	9.219
Materiales para contenedores	11.188	7.667
Materiales para paletizado	7.437	7.997
Otros	333	702
	<u>122.902</u>	<u>82.301</u>

(1) Corresponden principalmente a materiales de empaque por US\$73.896 (2018: US\$43.845) y fundas US\$17.650 (2018: US\$12.871) que son entregados a los productores para el empaque de los productos.

8. CUENTAS POR COBRAR OTROS

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Geprovi S.A. (1)	30.586	-
Comguabo S.A.	12.930	-
Agriofan Cía. Ltda.	4.998	-
Iriscorp S.A.	2.948	-
Exportadora Frupasur S.A.	-	7.975
Otros menores	12.745	353
	<u>64.207</u>	<u>8.328</u>

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2018						
Costo	15.827	349.003	12.886	130.403	68.151	576.270
Depreciación acumulada	(15.827)	(313.941)	(11.572)	(99.177)	(46.568)	(487.085)
Saldo al 1 de enero del 2018	<u>-</u>	<u>35.062</u>	<u>1.314</u>	<u>31.226</u>	<u>21.583</u>	<u>89.185</u>
Movimiento 2018						
Ventas y/o bajas	-	-	(1.977)	(1.288)	(890)	(4.155)
Ventas y/o bajas depreciación acumulada	-	-	1.977	1.288	890	4.155
Depreciación	-	(16.051)	(234)	(19.467)	(3.416)	(39.168)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>-</u>	<u>19.011</u>	<u>1.080</u>	<u>11.759</u>	<u>18.167</u>	<u>50.017</u>
Costo	15.827	349.003	10.909	129.115	67.261	572.115
Depreciación acumulada	(15.827)	(329.992)	(9.829)	(117.356)	(49.094)	(522.098)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>-</u>	<u>19.011</u>	<u>1.080</u>	<u>11.759</u>	<u>18.167</u>	<u>50.017</u>
Movimiento 2019						
Adiciones	-	-	-	19.893	-	19.893
Ventas y/o bajas	-	(17.472)	(2.562)	(2.755)	(2.556)	(25.345)
Ventas y/o bajas depreciación acumulada	-	17.472	2.562	2.755	2.538	25.327
Depreciación	-	(12.363)	(234)	(12.236)	(3.326)	(28.159)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>6.648</u>	<u>846</u>	<u>19.416</u>	<u>14.823</u>	<u>41.733</u>
Al 31 de diciembre del 2019						
Costo	15.827	331.531	8.347	146.253	64.705	566.663
Depreciación acumulada	(15.827)	(324.883)	(7.501)	(126.837)	(49.882)	(524.930)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>-</u>	<u>6.648</u>	<u>846</u>	<u>19.416</u>	<u>14.823</u>	<u>41.733</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no existen gravámenes ni restricciones sobre sus propiedades y equipos.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS INTANGIBLES

El movimiento y los saldos de los activos intangibles se presentan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Licencias & Software (1)	22.799	29.432
(+) Adiciones	-	2.240
(-) Bajas y/o ventas	-	(21.010)
(+) Amortización por bajas y/o ventas	-	21.010
(-) Amortización acumulada	<u>(7.825)</u>	<u>(8.873)</u>
	<u>14.974</u>	<u>22.799</u>

(1) Corresponde al costo del sistema contable (SIAC) para el manejo de sus operaciones.

11. INVERSIONES EN TITULOS VALORES

Composición:

	Tasa efectiva de rendimiento <u>% anual</u>	Fecha de <u>Compra</u>	Fecha de <u>Vencimiento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corriente:</u>					
<u>Inversiones en títulos valores</u>					
Banco de Guayaquil S.A.	6,75%	5/28/2019	5/27/2020	80.000	
Banco de Guayaquil S.A.	6,50%	1/8/2019	1/14/2020	50.000	-
Banco de Guayaquil S.A.	5,25%	1/8/2019	1/14/2020	35.001	-
Banco de Guayaquil S.A.	5,00%	12/27/2017	1/7/2019		35.000
Banco de Guayaquil S.A.	5,10%	12/27/2017	1/7/2019		50.000
				<u>165.001</u>	<u>85.000</u>

La Compañía durante el 2019 y 2018 a través del Banco de Guayaquil, ha entregado garantías a favor del Ministerio de Agricultura y Ganadería por US\$165.000 (2018: US\$85.000) para garantizar el fiel cumplimiento del precio de compra oficial de banano.

12. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

(Véase en página siguiente)

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Grupasa S.A.	100.447	-
Comguabo S.A.	27.247	-
Labelprintsa S.A.	19.410	847
Lorena Alexandra Serrano Vallejo	16.901	-
Agriofan Cia Ltda	14.575	10.659
Exportadora Frupasur S.A.	13.235	4.593
Palmaplast S.A.	13.027	-
Vallejo Ullauri Aida	12.094	
Papelera Nacional S.A.	-	18.288
Jaime Zapata Barreno	-	6.404
Otros	62.252	43.090
	<u>279.188</u>	<u>83.881</u>

Corresponde a saldo por pagar con proveedores locales por transacciones relacionadas al giro del negocio, principalmente compras de inventarios.

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

Saldos al 31 de diciembre:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Del Monte International GMBH	<u>352.952</u>	<u>669.587</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Del Monte International GMBH	<u>116.831</u>	<u>184.914</u>

Transacciones:

(Véase en página siguiente)

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Del Monte International GMBH</u>		
<u>Ingresos</u>		
<u>Servicios prestados (1)</u>		
Servicios técnicos y logísticos	1.404.553	2.055.729
<u>Venta de bienes (1)</u>		
Venta de frutas	4.353.106	4.162.451
Venta de materiales	28.622	39.740
	<u>4.381.728</u>	<u>4.202.191</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Bono calidad banano	34.265	286.624
Venta varias	-	308
	<u>34.265</u>	<u>286.932</u>
<u>Costos</u>		
<u>Importaciones</u>	66.700	88.415
<u>Directorio</u>		
Remuneraciones	71.399	61.800

(1) Ver Nota 20.

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2019 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La Compañía presentó al Servicio de Rentas Internas un reclamo para la devolución por el Impuesto al Valor Agregado (IVA) pagado en exportaciones del año 2003, la misma que asciende a US\$314.679, y se encuentra en estado de sentencia, habiéndose actuado todas las pruebas. Hasta la emisión del presente informe no se ha recibido ninguna comunicación por parte de la Administración Tributaria. La Administración de la Compañía, apoyada en el criterio de sus asesores legales, considera que la resolución final será desfavorable por lo cual se encuentra 100% provisionada. La Compañía mantiene este asunto registrado en cuentas por cobrar otras.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta esta compuesto de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	50.294	70.238
Impuesto a la renta diferido	-	(30.390)
	<u>50.294</u>	<u>39.848</u>
Impuesto único al banano	<u>90.131</u>	<u>83.249</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2019 y 2018 se determinó como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	179.407	147.955
Menos: Participación laboral	(26.911)	(22.193)
Utilidad antes de impuestos	<u>152.496</u>	<u>125.762</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	130.481	117.556
Más: Efecto de otras deducciones	(103.354)	7.531
Base imponible total	<u>179.623</u>	<u>250.849</u>
Tasa de impuesto a la renta (2)	28%	28%
Impuesto a la renta corriente calculado	<u>50.294</u>	<u>70.238</u>
Anticipo Impuesto a la renta	17.904	18.143
Impuesto a la renta determinado	<u>50.294</u>	<u>70.238</u>
Más: Impuesto a la renta único - Sector bananero (3)	<u>90.131</u>	<u>83.249</u>
	<u>140.425</u>	<u>153.487</u>

(1) Corresponde principalmente a gastos no respaldados en comprobantes de ventas autorizados y por la provisión de jubilación patronal y desahucio.

(2) El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece la tasa del 28% (2018: 28%) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

(3) El artículo 27 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción establece el Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.- Los ingresos provenientes

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano, incluyendo otras musáceas que se produzcan en Ecuador, estarán sujetos a un impuesto a la renta

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Nota de crédito SRI	3.614	3.517
Retenciones en la fuente IVA	1.839	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1.448	-
Crédito tributario - IVA	<u>1.087</u>	<u>4.576</u>
	<u>7.988</u>	<u>8.093</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	32.390	52.095
Impuesto único a la exportación de banano	10.534	6.598
Retenciones en la fuente IVA	9.712	7.440
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>7.116</u>	<u>7.228</u>
	<u>59.752</u>	<u>73.361</u>

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>152.496</u>	<u>125.762</u>
Tasa impositiva vigente	28%	28%
	42.699	35.213
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	36.535	32.916
Efecto fiscal de otras deducciones al calcular la ganancia fiscal	(28.939)	2.109
Impuesto a la renta	<u>50.294</u>	<u>70.238</u>
Anticipo Impuesto a la renta	<u>17.904</u>	<u>18.143</u>
Impuesto a la renta determinado	50.294	70.238
Impuesto a la renta único - Sector bananero	<u>90.131</u>	<u>83.249</u>
	<u>140.425</u>	<u>153.487</u>
Tasa efectiva	92%	122%

(e) Impuesto a la renta diferido

El análisis de impuesto diferido por concepto de jubilación y desahucio es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo por impuesto diferido		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	<u>30.390</u>	<u>30.390</u>

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de la cuenta del activo impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Al 1 de enero del 2018	-
(Crédito) / cargo a resultados por impuestos diferidos	<u>(30.390)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u><u>(30.390)</u></u>

(f) Precio de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000.

El indicado estudio o anexo debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Administración de la Compañía ha concluido que no existen impactos sobre la provisión de impuesto a la renta corriente para los años 2019 y 2018, considerando que las transacciones mantenidas con partes relacionadas del exterior cumplen con el principio de plena competencia.

(g) Reformas tributarias

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley;

- El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
- En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el numeral 3 de este artículo; y,
- En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales.

Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

El Servicio de Rentas Internas rechazará la sujeción al régimen cuando no se cumplan los requisitos establecidos en este Título. Sin perjuicio de lo anterior, el Servicio de Rentas Internas podrá realizar de oficio la inclusión a este Régimen, cuando el contribuyente cumpla las condiciones establecidas para el efecto.

Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los deberes formales determinados en esta Ley.

Los contribuyentes determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

purga de mora. Se dispuso de un plazo un porcentaje para la reducción de estos conceptos.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, el único efecto es la contribución única y temporal del 0,10% por lo que la Compañía cancelará estos valores en los respectivos años determinados por la Ley.

15. PROVISIONES

Composición:

	Saldos al <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos y/o <u>utilizaciones</u>	Saldos al <u>final</u>
<u>Año 2019</u>				
Beneficios sociales (1)	<u>75.347</u>	1.393.468	(1.393.472)	<u>75.343</u>
<u>Beneficios sociales no corrientes (2)</u>				
Provisión para jubilación patronal	289.070	57.084	(168.038)	178.116
Provisión para desahucio	<u>87.369</u>	20.130	(41.030)	<u>66.469</u>
	<u>376.439</u>			<u>244.585</u>
<u>Año 2018</u>				
Beneficios sociales (1)	62.165	1.698.837	(1.685.655)	75.347
<u>Beneficios sociales no corrientes (2)</u>				
Provisión para jubilación patronal	375.890	125.250	(212.070)	289.070
Provisión para desahucio	<u>119.825</u>	44.199	(76.655)	<u>87.369</u>
	<u>495.715</u>			<u>376.439</u>

(1) Incluye principalmente US\$21.475 (2018: US\$19.073) de vacaciones; US\$26.911 (2018: US\$22.194) de 15% de participación de trabajadores y US\$7.420 (2018: US\$8.695) de décimo cuarto sueldo por pagar, respectivamente.

(2) Ver Nota 16.

16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	178.115	289.070
Bonificación por desahucio	<u>66.470</u>	<u>87.369</u>
	<u>244.585</u>	<u>376.439</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
tasa de rotación	14,23%	12,48%

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

	<u>Jubilación</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Totales</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Al 1 de enero	289.070	375.890	87.369	119.825	376.439	495.715
Costo laboral por servicio actuales	35.116	57.594	13.525	12.435	48.641	70.029
Costos financieros	21.967	30.566	6.604	9.692	28.571	40.258
Pérdida (ganancias) actuariales (2)	(58.396)	39.183	10.471	(1.752)	(47.925)	37.431
Beneficio pagado	(89.125)	(182.194)	(51.499)	(52.831)	(140.624)	(235.025)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(20.517)	(31.969)	-	-	(20.517)	(31.969)
	<u>178.115</u>	<u>289.070</u>	<u>66.470</u>	<u>87.369</u>	<u>244.585</u>	<u>376.439</u>

(2) Este valor es registrado a resultado integral del ejercicio.

17. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está constituido por US\$150.000 acciones ordinarias a valor nominal de US\$1 cada una:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Del Monte Fresh Produce International INC.	Liberia	145.380	97%
Del Monte Fresh Produce International N.A. INC.	E.E.U.U	4.620	3%
		<u>150.000</u>	<u>100%</u>

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

50% del capital suscrito. En la misma manera debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa, La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía no realizó reservas, la misma que representa el 15% del capital suscrito de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

19. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA

Composición al 31 de diciembre:

2019:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Compra de fruta	3.363.199	-	3.363.199
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	774.358	774.358
Bonificaciones ex empleados	-	206.074	206.074
Costo de cartón	654.335	-	654.335
Costo de materiales	158.783	-	158.783
Jubilación patronal y desahucio	-	93.174	93.174
Reparación y mantenimiento	-	170.491	170.491
Estiba y transporte en puerto	-	-	-
Arriendos	-	83.287	83.287
Honorarios profesionales	-	84.288	84.288
Depreciación	-	28.159	28.159
Costo de paletizado	40.652	-	40.652
Teléfono, fax y courier	-	36.611	36.611
Guardiana	-	28.445	28.445
Gastos de viaje	-	17.503	17.503
Participación trabajadores	-	26.911	26.911
Servicios generales	-	20.789	20.789
Servicios básicos	-	12.082	12.082
Seguros	-	11.201	11.201
Uniformes	-	11.587	11.587
Suscripciones	-	11.154	11.154
Amortización	-	7.825	7.825
Suministros de oficina	-	17.272	17.272
Impuestos y contribuciones	-	3.010	3.010
Capacitación	-	2.822	2.822
Otros	61.405	74.809	136.214
	<u>4.278.374</u>	<u>1.721.852</u>	<u>6.000.226</u>

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2018:

<u>Descripción</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
Compra de fruta	3.330.823	-	3.330.823
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	931.038	931.038
Bonificaciones ex empleados	-	328.334	328.334
Costo de cartón	586.305	-	586.305
Costo de materiales	254.602	-	254.602
Jubilación patronal y desahucio	-	188.275	188.275
Reparación y mantenimiento	-	137.483	137.483
Estiba y transporte en puerto	126.625	-	126.625
Arriendos	-	84.868	84.868
Honorarios profesionales	-	64.941	64.941
Depreciación	-	39.168	39.168
Costo de paletizado	37.993	-	37.993
Telefono, fax y courier	-	37.214	37.214
Guardiana	-	26.130	26.130
Gastos de viaje	-	22.824	22.824
Participación trabajadores	-	22.194	22.194
Servicios generales	-	13.909	13.909
Servicios básicos	-	12.813	12.813
Seguros	-	12.069	12.069
Uniformes	-	11.487	11.487
Suscripciones	-	11.128	11.128
Amortización	-	8.873	8.873
Suministros de oficina	-	8.410	8.410
Impuestos y contribuciones	-	4.719	4.719
Capacitación	-	3.419	3.419
Otros	65.407	71.337	136.744
	<u>4.401.755</u>	<u>2.040.633</u>	<u>6.442.388</u>

20. CONTRATOS

I. CONTRATO CON DEL MONTE FRESH PRODUCE INTERNATIONAL INC. (CASA MATRIZ):

El 2 de enero del 2007, se celebra un contrato con Del Monte Fresh Produce International Inc. (Casa Matriz), por tiempo indefinido, en el que convienen entregar los siguientes servicios:

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

interministerial correspondiente, por cada caja de peso neto de 41.5 a 43 libras de fruta libras de fruta del tipo 22-XU cuyo precio por pagar es de US\$8,60.

Durante el año 2019 se registraron costos por este concepto por US\$649.614.