



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN 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 financiera del país

Si bien la economía ecuatoriana mejoró su desempeño durante los años 2018 y 2017, aún continua en proceso de recuperación, dada la inestabilidad de los precios del petróleo, los bajos niveles de inversión, así como el alto endeudamiento del estado y déficit de la caja fiscal, que por ahora se sigue cubriendo con la contratación de deuda adicional.

Ante estas situaciones el Gobierno Ecuatoriano ha implementado varias reformas que pretenden reordenar las finanzas públicas, a través de la eliminación y optimización de ciertos subsidios, la reducción del tamaño del Estado con la fusión de varias entidades estatales y la obtención de financiamiento más conveniente en tasa y plazo con organismos internacionales y gobiernos extranjeros. Así también ha implementado ciertas reformas tributarias y de otra índole, que principalmente buscan fortalecer y fomentar las nuevas inversiones privadas o en alianzas público-privadas para los sectores estratégicos de la economía.

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 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de marzo del 2019 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 POLÍTICAS 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

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (11)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

han sido diseñadas en función a normativa vigente al 31 de diciembre de 2018 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 2018 y 2017 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 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 y del exterior, de libre disponibilidad.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica los instrumentos financieros en las siguientes categorías: "costo amortizado" y "activos financieros a valor razonable". La administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Activos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por inversiones en títulos valores, cuentas por cobrar relacionadas y otras. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y a relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

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

Samborondón : Km 1,5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (13)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "ingresos financieros" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

- ii) Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados a relacionadas por venta de servicios y bienes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.
- iii) Cuentas por cobrar otras: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados a terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 60 días.

(b) Pasivos financieros al costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la adquisición de bienes o servicios dentro del giro normal del negocio, los cuales se reconocen a su valor nominal que es 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.



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 período 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.

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

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (15)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (16)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018 y 2017 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 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.



Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (17)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 12).

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.
- (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 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.

4



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 7,72% (2017: 8,26%) 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 período, 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.

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



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio), 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 Financiera, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(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.

4

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (20)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 Financiera y Gerencia General. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras por cobrar.

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 respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Citibank N.A.	AAA	AAA
Citibank New York	ND	ND

(1) Datos disponibles a junio del 2018. Fuente: Superintendencia de Bancos del Ecuador.

ND: No disponible.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2018 y 2017 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas y terceros) y mantiene plazos que permiten acopiar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (21)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el área administrativa (eficiencia).

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que generan los costos de negociación, el cual permite cubrir los costos causados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. 8, 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5896 (22)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	83.881	126.009
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	184.914	116.831
	<u>268.795</u>	<u>242.840</u>
Menos: Efectivo	(18.037)	(6.565)
Deuda neta	250.758	236.275
Total patrimonio neto	(182.399)	(178.734)
Capital total	68.359	56.541
Ratio de apalancamiento	367%	418%

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) Deterioro de las inversiones:

La compañía reconoce pérdidas por deterioro de sus inversiones en acciones, con cargo a resultados. Ver nota 2.11.

(c) 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.

Samborondón : Km 1,5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. 103-A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (23)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente</u>		
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalente de efectivo	18.037	6.565
Inversiones en títulos valores	85.000	41.000
Cuentas por cobrar relacionadas	689.687	661.347
Cuentas por cobrar otras	8.328	722
Total activos financieros corrientes	<u>780.952</u>	<u>699.634</u>
<u>No Corriente</u>		
Activos financieros al costo amortizado		
Inversiones en títulos valores	-	85.000
Total activos financieros no corrientes	<u>-</u>	<u>85.000</u>
<u>Corriente</u>		
Pasivo financiero medido al costo amortizado		
Cuenta por pagar proveedores	83.881	126.009
Cuenta por pagar relacionadas	184.914	116.831
Total pasivos financieros corrientes	<u>268.795</u>	<u>242.840</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:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (Información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las inversiones en títulos valores se valoran en base a nivel 1, ya que tienen un precio de cotización en el mercado.

El valor en libros de las cuentas por cobrar relacionadas, cuentas por cobrar otras, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar relacionadas y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	800	800
Bancos locales (1)	17.237	5.765
	<u>18.037</u>	<u>6.565</u>

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

7. INVENTARIOS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materiales para productores (1)	56.718	65.015
Materiales de uso en buques	9.219	8.816
Materiales para paletizado	7.997	8.436
Materiales para contenedores	7.667	5.038
Otros	702	924
	<u>82.301</u>	<u>88.227</u>

(1) Corresponden principalmente a materiales de empaque por US\$43.845 (2017: US\$54.470) y fundas US\$12.871 (2017: US\$10.545) que son entregados a los productores para el empaque de los productos.

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (25)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700

4



COMPañÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS

Composición:

Descripción	Manténidos y equipos	Vehículos	Equipos de oficina	Equipos de computación	Muebles y gabinets	Total
Al 1 de enero del 2017						
Costo	15.827	456.553	12.886	132.951	68.151	666.368
Depreciación acumulada	(15.827)	(403.757)	(11.338)	(94.899)	(42.780)	(568.301)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	52.796	1.548	48.052	25.371	127.867
Movimiento 2017						
Adiciones	-	-	-	6.748	-	6.748
Ventas y/o bajas	-	(107.550)	-	(9.296)	-	(116.846)
Ventas y/o bajas depreciación acumulada	-	107.580	-	9.296	-	116.876
Depreciación	-	(17.734)	(234)	(23.574)	(3.789)	(45.330)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	-	35.062	1.314	31.227	21.683	99.386
Al 31 de diciembre del 2017						
Costo	15.827	349.003	12.886	130.403	68.151	576.270
Depreciación acumulada	(15.827)	(313.941)	(11.572)	(88.177)	(46.568)	(445.185)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	35.062	1.314	31.228	21.583	99.386
Movimiento 2018						
Ventas y/o bajas	-	-	(1.977)	(1.208)	(880)	(4,965)
Ventas y/o bajas depreciación acumulada	-	-	1.977	1.286	880	4,143
Depreciación	-	(16.051)	-	(19.701)	(3.416)	(39,168)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	-	19.011	1.314	11,525	18,167	50,017
Al 31 de diciembre del 2018						
Costo	16.827	349.003	10.909	129.115	67.261	572.115
Depreciación acumulada	(16.827)	(329.992)	(9.595)	(117,590)	(49,094)	(522,088)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	-	19.011	1.314	11,525	18,167	50,017

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existen gravámenes ni restricciones sobre sus propiedades y equipos.

4

Samborondón : Km 1,5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. ACTIVOS INTANGIBLES

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Licencias & Software (1)	29.432	21.960
(+) Adiciones	2.240	21.101
(-) Bajas y/o ventas	(21.010)	-
(+) Amortización por bajas y/o ventas	21.010	-
(-) Amortización acumulada	(8.873)	(13.629)
	<u>22.799</u>	<u>29.432</u>

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

10. INVERSIONES EN TITULOS VALORES

Composición:

	Tasa efectiva de rendimiento <u>% anual</u>	Fecha de <u>Compra</u>	Fecha de <u>Vencimiento</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>					
<u>Inversiones en títulos valores</u>					
Banco de Guayaquil S.A.	4,50%	23/12/2016	15/1/2018	-	41.000
Banco de Guayaquil S.A.	5,00%	27/12/2017	7/1/2019	35.000	-
Banco de Guayaquil S.A.	5,10%	27/12/2017	7/1/2019	50.000	-
				<u>85.000</u>	<u>41.000</u>
<u>No corriente:</u>					
<u>Inversiones en títulos valores</u>					
Banco de Guayaquil S.A.	5,00%	27/12/2017	7/1/2019	-	35.000
Banco de Guayaquil S.A.	5,10%	27/12/2017	7/1/2019	-	50.000
				<u>-</u>	<u>85.000</u>

La Compañía durante el 2018 y 2017 a través del Banco de Guayaquil, ha entregado garantías a favor del Ministerio de Agricultura y Ganadería por US\$85.000 (2017: US\$126.000) para garantizar el fiel cumplimiento del precio de compra oficial de banano.

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Teléfono: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (27)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Teléfono: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

11. CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Papelera Nacional S.A.	18.288	10.873
Agriofan Cia Ltda	10.859	-
Golden Value Company S.A.	-	19.362
Edmundo Vallejo Ullauri	-	13.647
Portrans S.A.	-	11.209
Andalucía Cia. Ltda	-	10.425
Wheeltrans S.A.	-	9.780
Mangiata S.A.	-	9.275
Jaime Zapata Barreno	6.404	-
Otros	48.530	41.458
	<u>83.881</u>	<u>126.009</u>

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

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Del Monte International GMBH	<u>669.587</u>	<u>651.347</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
Del Monte International GMBH	<u>184.914</u>	<u>116.831</u>

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 **(28)**

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Transacciones:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Del Monte International GMBH</u>		
<u>Ingresos</u>		
Servicios prestados (1)		
Servicios técnicos y logísticos	2.055.729	2.144.980
Venta de bienes (1)		
Venta de frutas	4.182.451	1.543.727
Venta de materiales	39.740	36.918
	<u>4.202.191</u>	<u>1.580.645</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Bono calidad banana	286.624	4.213
Venta varias	308	257
	<u>286.932</u>	<u>4.470</u>
<u>Costos</u>		
<u>Importaciones</u>		
	88.416	10.184
<u>Directorio</u>		
Remuneraciones	61.600	77.205

(1) Ver Nota 19.

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

13. 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 2015 al 2018 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.

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (29)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta esta compuesto de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	70.238	18.452
Impuesto a la renta diferido	<u>(30.390)</u>	<u>-</u>
	<u>39.848</u>	<u>18.452</u>
 Impuesto único al banano	 <u>83.249</u>	 <u>34.857</u>

(c) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	147.955	67.519
Menos: Participación laboral	<u>(22.193)</u>	<u>(10.128)</u>
Utilidad antes de impuestos	125.762	57.391
Más: Gastos no deducibles (1)	117.556	12.204
Más: Efecto de otras deducciones	<u>7.531</u>	<u>4.213</u>
Base imponible total	250.849	73.808
Tasa de impuesto a la renta (2)	28%	25%
Impuesto a la renta corriente calculado	70.238	18.452
Anticipo Impuesto a la renta	<u>18.143</u>	<u>17.999</u>
Impuesto a la renta determinado	70.238	18.452
Más: Impuesto a la renta único - Sector bananero (3)	<u>83.249</u>	<u>34.857</u>
	<u>153.487</u>	<u>53.309</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% (2017: 25%) 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

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (30)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

provenientes 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 único, según la siguiente disposición: "Exportación de banano no producido por el mismo sujeto pasivo, en este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. La tarifa podrá modificarse mediante decreto ejecutivo, misma que podrá establecerse por segmentos y entrara en vigencia a partir del siguiente periodo fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre el 1,5% y el 2%. El impuesto establecido en este artículo será declarado y pagado en la forma, medías y plazas que establezca el reglamento a esta Ley. Cuando un mismo contribuyente obtenga ingresos para más de una de las actividades señaladas en este artículo u obtenga otros ingresos, deberá calcular y declarar su impuesto a la renta por cada tipo de ingreso gravado.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	153.487	53.309
Menos		
Impuesto a la renta único - sector bananero	(83.249)	(34.857)
Impuesto a la renta pagado	(18.143)	(17.999)
Saldo por pagar	<u>52.095</u>	<u>453</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 28% (2017: 25%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y cuando cumplen las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.





Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

En el año 2018 la Compañía presenta en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$70.238 (2017: US\$18.452) siendo el impuesto causado mayor al anticipo mínimo.

(d) Impuestos por recuperar y pagar

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Crédito tributario - IVA	4.576	6.809
Nota de crédito SRI	3.517	-
	<u>8.093</u>	<u>6.809</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retenciones en la fuente IVA	7.440	10.065
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7.228	5.900
Impuesto a la renta por pagar	52.095	453
Impuesto único a la exportación de banano	6.588	3.204
	<u>73.361</u>	<u>19.622</u>

Reconciliación de la tasa efectiva

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>125.762</u>	<u>57.391</u>
Tasa impositiva vigente	28%	25%
	35.213	14.348
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	32.916	3.051
Efecto fiscal de otras deducciones al calcular la ganancia fiscal	2.109	1.053
	<u>70.238</u>	<u>18.452</u>
Impuesto a la renta	<u>18.143</u>	<u>17.999</u>
Anticipo Impuesto a la renta	70.238	18.452
Impuesto a la renta determinado	83.249	34.857
Impuesto a la renta único - Sector bananero	<u>153.487</u>	<u>53.309</u>
Tasa efectiva	122%	93%

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A

Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (32)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700

4



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(e) Impuesto a la renta diferido

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto diferido		
Impuesto diferido activo que se liquidará después de 12 meses	<u>30.390</u>	<u>-</u>

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>(30.390)</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, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Durante los años 2018 y 2017, de acuerdo a la normativa vigente la Compañía está obligada únicamente a presentar el anexo de las operaciones con partes relacionadas (anexo OPRE), se encuentra en proceso de elaboración del mismo y estiman que no habrá un impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2018.

(g) Otros asuntos - reformas tributarias

"Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal": El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.

- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Se elimina el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta pagado para el año 2019. Por lo cual, en los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta pagado sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario su diferencia para el año 2019.
- No aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- Se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos, para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:
 - a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
 - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
 - c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Se deroga el ISD bajo compensación, cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

"Código del Trabajo": El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.



COMPANÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)": El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos





Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Gerencia de la Compañía, no se esperan efectos significativos en sus operaciones.

14. PROVISIONES

Composición:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Año 2018				
Beneficios sociales (1)	62.165	1.808.837	(1.806.666)	75.347
Beneficios sociales no corrientes (2)				
Provisión para jubilación patronal	375.890	125.250	(212.070)	289.070
Provisión para desahucio	119.825	44.198	(76.655)	67.369
	<u>495.715</u>			<u>376.439</u>
Año 2017				
Beneficios sociales (1)	78.803	1.900.217	(1,914.855)	62.165
Beneficios sociales no corrientes (2)				
Provisión para jubilación patronal	487.856	128.281	(220.347)	375.890
Provisión para desahucio	159.065	61.992	(91.233)	119.825
	<u>627.022</u>			<u>495.715</u>

(1) Incluye principalmente US\$19.073 (2017: US\$14.911) de vacaciones; US\$22.194 (2017: US\$10.128) de 15% de participación de trabajadores y US\$8.895 (2017: US\$9.713) de décimo cuarto sueldo por pagar, respectivamente.

(2) Ver Nota 15.

15. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

(Véase página siguiente)



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	289.070	375.890
Bonificación por desahucio	87.369	119.825
	<u>376.439</u>	<u>495.715</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	%	%
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de incremento salarial	1,50%	1,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
tasa de rotación	12,48%	11,97%

(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:

	Jubilación		Desahucio		Totales	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	375.890	457.058	119.825	155.008	495.715	612.066
Costo laboral por servicio actuales	87.504	81.024	12.435	18.893	100.039	100.917
Costos financieros	30.868	23.822	9.892	11.555	40.760	35.377
Pérdica (ganancias) actuariales (2)	38.183	(58.077)	(1.782)	(8.744)	36.401	(66.821)
Beneficio pagado	(162.194)	(89.161)	(52.831)	(58.945)	(215.025)	(148.106)
Efecto de reducción y liquidaciones anticipadas	(31.900)	(58.854)	-	-	(31.900)	(58.854)
	<u>289.070</u>	<u>375.890</u>	<u>87.369</u>	<u>119.825</u>	<u>376.439</u>	<u>495.715</u>

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

16. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, está constituido por US\$150.000 acciones ordinarias a valor nominal de 1 dólar cada una:

(Véase página siguiente)

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso OE. # 103 A
 Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (37)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Nombre	Nacionalidad	Acciones	%
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>

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 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 2018 y 2017 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.

18. COSTOS Y GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA

Composición al 31 de diciembre:

(Véase página siguiente)



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(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 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	126.825	-	126.825
Arrendos	-	84.888	84.888
Honorarios profesionales	-	64.941	64.941
Depreciación	-	39.168	39.168
Costo de paletizado	37.993	-	37.993
Teléfono, fax y courier	-	37.214	37.214
Guardiania	-	26.130	26.130
Gastos de viaje	-	22.824	22.824
Participación trabajadores	-	22.194	22.194
Servicios generales	-	13.908	13.908
Servicios básicos	-	12.813	12.813
Seguros	-	12.089	12.089
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	85.407	71.337	136.744
	<u>4.401.755</u>	<u>2.040.833</u>	<u>6.442.388</u>

(Véase página siguiente)

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Teléfono: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 **(39)**

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Teléfono: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

2017:

Descripción	Costo de venta	Gastos de administración	Total
Compra de fruta	1.206.459	-	1.206.459
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	-	1.090.870	1.090.870
Bonificaciones empleados	-	246.388	246.388
Costo de cartón	212.415	-	212.415
Reparación y mantenimiento	-	172.276	172.276
Jubilación patronal y desahucio	-	122.294	122.294
Arrendos	-	87.443	87.443
Honorarios profesionales	-	81.145	81.145
Gastos de viaje	-	67.578	67.578
Telefono, fax y courier	-	54.581	54.581
Costo de paletizado	48.773	-	48.773
Estiba y transporte en puerto	46.965	-	46.965
Depreciación	-	45.330	45.330
Costo de materiales	29.309	-	29.309
Servicios generales	-	29.115	29.115
Seguros	-	16.487	16.487
Suscripciones	-	14.105	14.105
Guardiania	-	13.540	13.540
Servicios básicos	-	13.179	13.179
Participación trabajadores	-	10.128	10.128
Suministros de oficina	-	9.308	9.308
Uniformes	-	6.502	6.502
Impuestos y contribuciones	-	3.352	3.352
Amortización	-	6.345	6.345
Capacitación	-	2.776	2.776
Otros	37.528	95.390	132.918
	<u>1.581.449</u>	<u>2.188.114</u>	<u>3.769.563</u>

19. 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:

- Compra de fruta en nombre Del Monte Fresh Produce International Inc.
- Asistencia técnica a los productores bananeros para que puedan ofrecer la fruta de óptima calidad para la exportación, así como los servicios administrativos, de suministro de insumos y otros.

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso OE, # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (40)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Adicionalmente el contrato establece que Del Monte Fresh Produce International Inc. (casa matriz), proveerá de insumos y otros.
- Todos los recursos financieros para realizar la exportación de la fruta en su nombre, adicionalmente establece que Del Monte Fresh Produce International Inc. asumirá todos los riesgos asociados con esta operación. De esta forma, todos los costos incurridos por la Compañía en la exportación de la fruta serán reembolsados por Del Monte Fresh Produce International Inc., en un plazo de ocho días.
- Gastos directos por los servicios y asistencia que se presten a los productores que provean de fruta a Del Monte Fresh Produce International Inc.
- Gastos por los servicios de intermediación y los relacionados a las labores de finanzas, administración y coordinación para la realización de dichas labores.

El total de los gastos a ser reconocidos por el servicio de asistencia se determinará considerando otros ingresos y gastos.

El precio establecido para la Compañía por el servicio de asistencia de acuerdo con el contrato, es de 2.5% sobre el total de los gastos netos a ser reconocidos por Del Monte Fresh Produce International Inc.

En junio del 2010, la Compañía suscribió una manifestación de entendimiento referente a la cesión del contrato que se mantenía con Del Monte Fresh Produce International INC. (Casa Matriz) y que este realice a Del Monte International GMBH de Suiza a través de esta manifestación se acuerda y se acepta que todos los derechos y obligaciones derivadas del contrato de servicios celebrados, se ceden a Del Monte International GMBH, por lo cual todos los aspectos operativos del mismo se realizarán con la nueva entidad. Esta cesión fue efectiva desde julio del 2010.

Con fecha 24 de diciembre del 2015, se celebra un segundo addendum al contrato de servicios, en el cual, el precio establecido para Bandecua por el servicio de asistencia es de 3.25% sobre el total de los gastos netos a ser reconocidos por Del Monte Fresh Produce International Inc., este presente segundo addendum rige a partir del 1 de enero del 2016.

Durante el año 2018 se registraron ingresos por los siguientes conceptos: a) por servicios logísticos el monto de US\$2.055.729 (2017: US\$2.144.980); y b) por la venta de frutas el monto de US\$4.162.451 (2017: US\$1.543.727) y materiales el monto de US\$39.740 (2017: US\$36.918).

II. CONTRATOS DE COMPRAVENTA DE BANANO:

- La Compañía celebró contratos de compraventa de banano el 18 de diciembre del 2017 con Agrifan Cía. Ltda., por el plazo de 1 año contado a partir de esa fecha, mediante el cual acuerdan que todos los bananos vendidos y comprados serán pagados al precio mínimo de sustentación que fijen las autoridades ecuatorianas

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 09-01-5898 (41)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

COMPAÑÍA DE DESARROLLO BANANERO DEL ECUADOR BANDECUA S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

mediante el acuerdo 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 2018 se registraron costos por este concepto por US\$610.301.

- La Compañía celebró contratos de compraventa de banano el 18 de diciembre del 2017 con Agrícola San Vicente Agrisany Cia. Ltda., por el plazo de 2 años contado a partir de esa fecha, mediante el cual acuerdan que todos los bananos vendidos y comprados serán pagados al precio mínimo de sustentación que fijen las autoridades ecuatorianas mediante el acuerdo interministerial correspondiente, por cada caja de peso neto de 41.5 a 43 libras de fruta del tipo 22-XU cuyo precio por pagar es de US\$8,60.

Durante el año 2018 se registraron costos por este concepto por US\$1.269.583.

- La Compañía celebró contratos de compraventa de banano el 13 de diciembre del 2017 con Frupasur S.A., por el plazo de 3 años contado a partir de esa fecha, mediante el cual acuerdan que la compra de banano tipo orito y banano morado (conocido como Baby Banana y Red Macabu) cuyo precio a pagar por caja del tipo Baby banana de 15 libras netas de fruta en US\$4,39 y Red Macabu de 20 libras netas de fruta por caja en US\$5,85.

Durante el año 2018 se registraron costos por este concepto por US\$719.018.

- La Compañía celebró contratos de compraventa de banano el 11 de diciembre del 2017 con Jaime Zapata Barreno, por el plazo de 3 años contado a partir de esa fecha, mediante el cual acuerdan que la compra de banano tipo orito y banano morado (conocido como Baby Banana y Red Macabu) cuyo precio a pagar por caja del tipo Baby banana de 15 libras netas de fruta en US\$4,39 y Red Macabu de 20 libras netas de fruta por caja en US\$5,85.

Durante el año 2018 se registraron costos por este concepto por US\$686.744.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.


CPA. Yare Segura M.
MATRICULA # G.12.204


José Quiroz
GERENTE GENERAL
BANDECUA S.A.

Samborondón : Km 1.5 Vía Samborondón, Edif. Samborondón Business Center (SBC) Torre A primer Piso Of. # 103 A.
Telfs.: (593-4) 2097200 - (593-4) 2097270 • Fax: (593-4) 2097740 • Casilla: 89-01-5898 (42)

Machala : Av. Madero Vargas, Km 2 Vía a Puerto Bolívar • Telfs.: (593-7) 2931116 - 2931229 • Fax: (593-7) 2934700