

COMPAÑÍA AGRÍCOLA INDUSTRIAL BANANERA ALAMOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACION GENERAL

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Bases de preparación:

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

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

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

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos

corrientes en el estado de situación financiera.

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

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdida por obsolescencia.

Propiedades y Equipos

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

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

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

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

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

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

Método de depreciación y vidas útiles: El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

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

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

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

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

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

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta

de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

Pasivos financieros.- Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

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

3. Estimaciones y Criterios contables

La preparación de estos estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algún supuesto inherente a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

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

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor

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

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

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
CLIENTES RELACIONADOS	9.686.953,14	21.672.315,29
CLIENTES LOCALES	1.021.344,93	264.593,48
SUBTOTAL	10.708.298,07	21.936.908,77
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	14.800.777,33	348.372,02
ANTICIPO PROVEEDORES	539.429,15	404.624,78
EMPLADOS Y OTROS	30.931,84	116.105,92
SUBTOTAL	15.371.138,32	869.102,72
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(2.254.557,72)	(1.188.585,25)
TOTAL	23.824.878,67	21.617.426,24

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

INVENTARIO	2019	2018
MATERIAL DE EMPAQUE	112.813,00	41.314,96
PRODUCTOS QUIMICOS	79.930,00	26.134,59
OTROS	146.701,14	134.020,00
INVENTARIO EN TRANSITO	3.089,88	-
SUBTOTAL	342.534,02	201.469,55
RESERVAS	(111.805,07)	(111.805,07)
TOTAL	230.728,95	89.664,48

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2019	2018
COSTOS O VALUACION	8.737.415,61	8.360.077,27
DEPRECIACION ACUMULADA	(4.866.835,14)	(4.504.154,19)
TOTAL	3.870.580,47	3.855.923,08
CLASIFICACIÓN		
EDIFICIOS	67.901,45	77.125,21
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	804.133,45	826.705,47
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	284.644,96	439.717,12
OBRAS EN PROCESO Y OTROS ACTIVOS	380.962,54	179.437,21
SUBTOTAL DE CLASIFICACION PPE	1.537.642,40	1.522.985,01
CLASIFICACION DE PLANTACIONES		
PLANTACIONES	2.332.938,07	2.332.938,07
TOTAL	3.870.580,47	3.855.923,08

7. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

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

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	2019	2018
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	262.643,30	262.643,30
TOTAL	262.643,30	262.643,30
OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO		
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	9.121.864,36	8.773.492,34
COMPAÑÍAS LOCALES	502.715,57	779.645,12
TOTAL	9.624.579,93	9.553.137,46

8. CUENTAS POR PAGAR

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

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	2019	2018
RELACIONADAS	19.245.680,66	16.700.440,54
PROVEEDORES LOCALES	2.070.411,57	2.438.013,42
SUBTOTAL	21.316.092,23	19.138.453,96
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
LIQUIDACIONES POR PAGAR	1.342.987,73	1.207.872,37
SUBTOTAL	1.342.987,73	1.207.872,37
TOTAL	22.659.079,96	20.346.326,33

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	2019	2018
BENEFICIOS SOCIALES	1.179.122,26	1.108.883,85
IESS POR PAGAR	175.936,60	152.485,52
SUELDOS Y SALARIOS	95.641,29	44.008,20
OTROS	125.284,66	169.488,28
TOTAL	1.575.984,81	1.474.865,85

10. IMPUESTOS

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

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
CREDITO TRIBUTARIO IVA	212.286,84	544.167,99
TOTAL	212.286,84	544.167,99
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	70.717,26	71.374,76
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	125.634,36	111.643,32
TOTAL	196.351,62	183.018,08

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	2019	2018
JUBILACION PATRONAL	3.304.324,32	3.317.603,57
BONIFICACION POR DESAHUCIO	1.759.675,55	1.956.688,66
TOTAL	5.063.999,87	5.274.292,23

11.1 Jubilación patronal: De acuerdo a la ley los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue

	2019	2018
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	3.317.603,57	3.297.199,13
NUEVAS MEDICIONES DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS		25.422,84
BENEFICIOS PAGADOS	(13.279,25)	(5.018,40)
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	3.304.324,32	3.317.603,57

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio.

	2019	2018
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	1.956.688,66	1.408.560,54
NUEVAS MEDICIONES DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS		627.283,74
BENEFICIOS PAGADOS	(197.013,11)	(79.155,62)
AJUSTES		
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	1.759.675,55	1.956.688,66

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros es como sigue

	2019	2018
ACTIVOS FINANCIEROS		
EFFECTIVO Y BANCOS	730.781,06	657.003,04
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES CP	10.708.298,07	21.936.908,77
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES LP	262.643,30	262.643,30
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	11.701.722,43	22.856.555,11
PASIVOS FINANCIEROS		
CORTO PLAZO		
PROVEEDORES LOCALES	2.070.411,57	2.438.013,42
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	19.245.680,66	16.700.440,54
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	9.675.259,21	9.132.382,62
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES LP		18.596,24
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	30.991.351,44	28.289.432,82

13. PATRIMONIO

- **Capital Social** - El capital social autorizado de 2,480,000 de 7,100,000 de acciones de US\$0,04 valor nominal unitario.
- **Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. VENTAS

Un resumen de las ventas es como sigue

	2019	2018
VENTAS DE BANANO	27.761.608,66	29.331.299,01

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2019	2018
COSTO DE VENTA	(23.039.880,35)	(25.720.401,05)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	(3.381.332,33)	(2.458.170,73)
GASTOS FINANCIEROS	(142.994,84)	(34.478,79)
TOTAL	(26.564.207,52)	(28.213.050,57)

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

	2019	2018
COSTOS Y GASTOS SUELDOS	(4.393.115,94)	(5.045.092,09)
ALQUILERES Y SEGUROS	(53.429,61)	(111.452,56)
GASTOS DE ALIMENTACION	(554.962,46)	(550.066,19)
MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES	(141.919,83)	(119.662,92)
DEPRECIACIONES	(362.680,95)	(1.083.000,28)
TRANSPORTE DE FRUTA	(2.698.161,08)	(2.010.139,48)
TRANSPORTES Y MOVILIZACIONES	(1.484.702,19)	(1.658.851,78)
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	(113.877,40)	(36.496,98)
GASTOS FINANCIEROS	(29.117,44)	(34.478,79)
SERVICIOS PUBLICOS	(406.663,62)	(450.842,68)
COSTOS Y GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	(2.097.993,61)	(2.078.178,56)
SEGUROS GENERALES	(16.222,33)	-
SERVICIOS PROFESIONALES	(5.359.042,82)	(8.783.674,60)
MATERIALES & INSUMOS	(7.423.727,35)	(4.828.238,23)
OTROS COSTOS Y GASTOS	(1.422.308,72)	(759.853,66)
OTROS	(6.282,17)	(663.021,77)
	-	-
TOTAL	(26.564.207,52)	(28.213.050,57)

16. TRANSACCIONES CON RELACIONADAS.

Las principales transacciones con compañías relacionadas, durante los años 2019 y 2018, se desglosan como sigue:

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

CUENTAS POR COBRAR	2019	2018
CORTO PLAZO		
DIVISION EXPORTADORA	9.686.953,14	21.672.315,29
GRUPO AGRICOLA	14.729.751,53	340.190,55
GRUPO BANANERO	36.000,00	1.200,00
GRUPO NAVIERO	29.630,24	-
OTROS GRUPOS	5.395,56	6.981,47
SUBTOTAL	24.487.730,47	22.020.687,31

LARGO PLAZO		
CLIENTES RELACIONADOS	262.643,30	262.643,30
GRUPO AGRICOLA	7.536.392,48	7.196.201,93
GRUPO BANANERO	359.004,01	357.804,01
OTRAS DIVISIONES	1.226.467,87	973.729,50
SUBTOTAL	<u>9.384.507,66</u>	<u>8.790.378,74</u>
TOTAL	<u>33.872.238,13</u>	<u>30.811.066,05</u>
CUENTAS POR PAGAR		
CORTO PLAZO		
GRUPO AGRICOLA	9.489.728,32	8.376.359,92
GRUPO BANANERO	6.311.355,30	5.794.352,97
GRUPO INDUSTRIAL	1.667.712,75	1.576.220,94
GRUPO NAVIERO	845.387,28	1,51
OTRAS DIVISIONES	931.497,01	953.505,20
SUBTOTAL	<u>19.245.680,66</u>	<u>16.700.440,54</u>
LARGO PLAZO		
GRUPO AGRICOLA	-	-
GRUPO BANANERO	-	18.596,24
OTRAS DIVISIONES	-	-
SUBTOTAL	<u>0,00</u>	<u>18.596,24</u>
TOTAL	<u>19.245.680,66</u>	<u>16.719.036,78</u>

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia el 05 de Abril del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.