

**COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**

Informe de los Auditores Independientes  
Junto con los respectivos Estados Financieros auditados  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

### **COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**

#### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

##### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las respectivas notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

##### *Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”. Somos auditores independientes de **COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

##### *Otras cuestiones*

Los estados financieros de **COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**, correspondiente al ejercicio 2016, no fueron sujetas a auditoría por no encontrarse obligada.

##### *Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros*

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información

Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción, así como el informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades de **COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.

*Audit Business S.A.*

No. de Registro de la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2-713

Johanna Barrios E.  
Socia

Marzo 21, 2017 (Excepto por la declaración  
de impuesto a la renta)

Guayaquil, Ecuador

**COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**

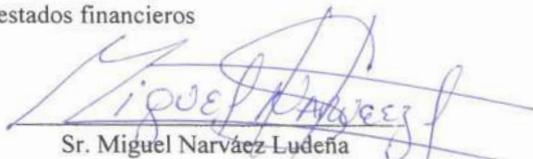
(Santa Rosa - Ecuador)

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$ 46.638	75.526
Cuentas por cobrar	6	70.559	48.796
Inventarios	7	27.852	0
Gastos pagados por anticipado		498	88
Total activo corriente		145.547	124.410
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos, neto	8	1.700.611	298.102
Activos biológicos	9	654.768	120.658
Cuentas por cobrar - largo plazo	10 y 4	108.000	108.000
Total activo no corriente		2.463.379	526.760
Total Activos		US\$ 2.608.926	651.170
<b><u>PASIVOS</u></b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	11	US\$ 114.415	110.698
Gastos acumulados por pagar	12	25.584	17.463
Total pasivo corriente		141.545	128.161
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar largo plazo	13 y 4	2.030.226	193.852
Obligaciones por beneficios definidos	14	14.126	8.582
Total pasivo no corriente		2.044.352	202.434
Total pasivos		2.185.897	330.595
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital social	19	50.000	800
Reserva legal	20	1.761	1.761
Superávit de revaluación	21 y 8	63.385	0
Resultados acumulados	22	307.883	318.014
Total patrimonio		423.029	320.575
Total Pasivos y Patrimonio		US\$ 2.608.926	651.170

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

  
 Sr. Miguel Narváez-Ludeña  
 Gerente General

  
 C.P.A. Germania Zuñiga David  
 Contadora

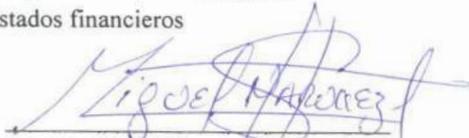
**COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**

(Santa Rosa - Ecuador)

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en US\$, sin centavos)

	<u>Notas</u>	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Ventas		US\$ 946.059	473.261
Costo de ventas	15	816.870	409.503
Utilidad bruta		<u>129.189</u>	<u>63.758</u>
Gastos de operación:			
Gastos de administración	16	132.395	60.243
Gastos de ventas		67	0
Gastos financieros		1.320	711
Total gastos de operación		<u>133.782</u>	<u>60.954</u>
Utilidad (Pérdida) operacional		-4.593	2.804
Otros ingresos:			
Valor razonable de cultivos		9.950	0
Otros		<u>1.426</u>	<u>9.382</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores sobre las utilidades e impuesto a la renta		6.783	12.186
Participación de trabajadores sobre las utilidades	13	<u>1.017</u>	<u>1.828</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		5.766	10.358
Impuesto único al banano	17	12.266	5.701
Impuesto a la renta	17	<u>1.969</u>	<u>0</u>
Resultado integral total del ejercicio		US\$ <u><u>-8.469</u></u>	<u><u>4.657</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Miguel Narváez Ludeña  
Gerente General



C.P.A. Germania Zuñiga David  
Contadora

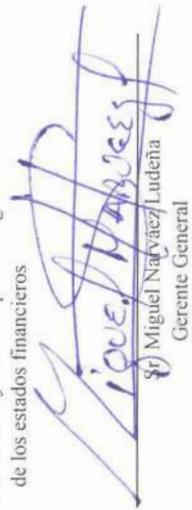
**COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**  
(Santa Rosa - Ecuador)

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016  
(Expresado en US\$, sin centavos)

Notas	Capital social	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva legal	Superávit de revaluación	Aplicación primera vez NIFF	Resultados acumulados		
						Utilidades acumuladas	Subtotal Total	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	10.000	1.761	0	273.667	54.481	328.148	340.709
Ajuste por impuesto único 2015 y 2014	0	0	0	0	0	-13.482	-13.482	-13.482
Ajuste por participación de trabajadores 2015	0	0	0	0	0	-1.309	-1.309	-1.309
Saldo al 31 de diciembre del 2015, ajustado	800	10.000	1.761	0	273.667	39.690	313.357	325.918
Devolución a los accionistas	0	-10.000	0	0	0	0	0	-10.000
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	4.657	4.657	4.657
Saldo al 31 de diciembre del 2016	800	0	1.761	0	273.667	44.347	318.014	320.575
Ajuste por impuesto a la renta 2016	0	0	0	0	0	-1.662	-1.662	-1.662
Saldo al 31 de diciembre del 2016, ajustado	800	0	1.761	0	273.667	42.685	316.352	318.913
Aporte para futuro aumento de capital	49.200	0	0	0	0	0	0	49.200
Revalorización de propiedades y equipos	0	0	0	63.385	0	0	0	63.385
Resultado integral total del ejercicio	0	0	0	0	0	-8.469	-8.469	-8.469
Saldo al 31 de diciembre del 2017	50.000	0	1.761	63.385	273.667	34.216	307.883	423.029

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Sr Miguel Narváez/Ludeña  
Gerente General

  
C.P.A. Germainia Zuñiga David  
Contadora

**COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**

(Santa Rosa - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en US\$, sin centavos)

Aumento (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 949.348	473.282
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-325.806	-331.866
Gastos financieros	-1.320	-711
Impuesto a la renta pagado	-13.930	-6.123
Otros, neto	<u>-585.992</u>	<u>-61.755</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	22.300	72.827
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	-1.370.840	-21.780
Adquisición de activos biológicos	<u>-524.160</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-1.895.000	-21.780
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Devolución de aporte para futuro aumento de capital	0	-10.000
Aumento de capital	49.200	0
Recibido de compañías relacionadas	<u>1.794.612</u>	<u>33.118</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	1.843.812	23.118
Aumento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	<u>-28.888</u>	<u>74.165</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	75.526	1.361
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>US\$ 46.638</u>	<u>75.526</u>

P A S A N .....

**COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**

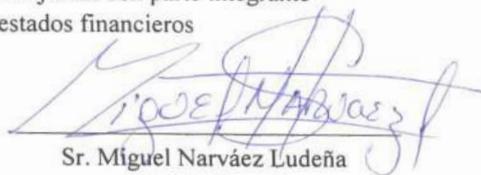
(Santa Rosa - Ecuador)

VIENEN .....

Conciliación de la (pérdida) utilidad ejercicio con el efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación

		<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	US\$	-8.469	4.657
Partidas de conciliación entre la (pérdida) utilidad del ejercicio y el efectivo y equivalentes de efectivo provisto por las actividades de operación:			
Depreciación		31.716	18.161
Valor razonable de activos biológicos		-9.950	0
Provisión para obligación por beneficios definidos		<u>6.134</u>	<u>-4.121</u>
Total partidas conciliatorias		27.900	14.040
Cambios en activos y pasivos:			
Aumento en cuentas por cobrar		-2.918	-655
Disminución en anticipos a proveedores		7.208	27.629
Aumento en inventarios		-27.852	0
Aumento en gastos pagados por anticipado		-410	-88
Disminución en cuentas por cobrar largo plazo		0	60.572
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar		17.764	-29.827
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar		8.121	-2.737
Disminución en obligaciones por beneficios definidos		<u>-590</u>	<u>-764</u>
Total cambios en activos y pasivos		2.869	54.130
Efectivo y equivalentes de efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	<u><u>22.300</u></u>	<u><u>72.827</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
Sr. Miguel Narváez Ludeña  
Gerente General

  
C.P.A. Germania Zuñiga David  
Contadora

**COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los años terminados al  
31 de diciembre del 2017 y 2016  
(expresados en US\$, sin centavos)

**1.- Operaciones**

**COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.**, se constituyó el 12 de enero del 2010, en Machala, República de Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de enero del mismo año. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Santa Rosa. Su actividad consiste siembra producción y comercialización de banano, cacao, café y frutas tropicales. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 71 y 39 empleados, respectivamente.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia General el 20 de marzo del 2018 y posteriormente serán puesto a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación definitiva.

**2.- Políticas contables significativas**

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**a) Bases de presentación**

Los estados financieros de **COMPAÑÍA BANAHYRDA S. A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

**b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y los saldos bancarios, sujetos a un riesgo no significativo y de entera disposición de la Compañía.

d) Inventarios

Los inventarios son presentados al importe menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable. El método de costeo utilizado corresponde al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

e) Propiedades y equipos, neto

Las propiedades y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de los elementos de propiedades y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Compañía y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados integrales del ejercicio en que se producen.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo a los resultados integrales en el rubro según corresponda.

Los elementos de propiedades y equipos, se deprecian de acuerdo al 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.

Los años y la tasa de depreciación anual de las propiedades y equipos es la siguiente:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>% tasa de depreciación</u>
Edificios	35 a 55	2% al 3%
Instalaciones	15 a 20	5% al 6%
Maquinarias y equipos	5 a 10	10% al 20%
Muebles y enseres	10	10%

Equipos de computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles y equipos.

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.

f) Activos biológicos

Los activos biológicos corresponden a cultivos de banano, registrados al valor razonable menos los costos estimados de venta. Para determinar el valor razonable de los cultivos la Compañía contrata un perito para que emita el informe sobre la valoración del cultivo, el cual es aprobado mediante Acta de Junta de Accionistas.

g) Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

h) Impuestos

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

- Impuesto corriente - El impuesto causado corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía no ha registrado ningún efecto por este concepto.

i) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

j) Beneficios definidos a empleados

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, según las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

l) Costos y gastos

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

m) Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen en la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al costo, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2017 y del 2016, tan solo existían:

- Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

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

n) Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas por pagar son pasivos 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios oportunamente acordados.

- Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

o) Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son efectivas en el año actual

**Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2017**

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros.

<i>NIIF</i>	<i>Título</i>	<i>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</i>
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

p) Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Las entidades deben revelar en sus estados financieros el posible impacto de las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigencia. Las siguientes revelaciones reflejan una fecha de corte al 31 de diciembre de 2017. El efecto potencial de la aplicación de cualquier NIIF nueva y revisada emitida por el IASB luego del 31 de diciembre de 2017 pero antes de que los estados financieros hayan sido emitidos también debe ser considerado y revelado. El impacto de la aplicación de las NIIF nuevas y revisadas es solo con fines ilustrativos. Las entidades deben analizar el impacto según hechos y circunstancias específicos.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<i>NIIF</i>	<i>Título</i>	<i>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</i>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros**

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Los requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIIF 9, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además,

bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral, los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión en acciones o participaciones de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3), y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la Administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros de la siguiente manera:

### Clasificación y medición

- Las inversiones clasificadas como mantenidas hasta el vencimiento y préstamos registrados a su costo amortizado: son mantenidos dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo del capital pendiente. En consecuencia, éstos activos financieros seguirán siendo medidos posteriormente a costo amortizado en la aplicación de la NIIF 9;
- Todos los demás activos y pasivos financieros continuarán siendo medidos con las mismas bases actualmente adoptadas de acuerdo con NIC 39.

Aparte de lo mencionado anteriormente, la Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de los requisitos de la NIIF 9 tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

### **NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes**

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió “Clarificaciones a la NIIF 15” en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Compañía reconoce ingresos principalmente de las exportaciones de banano, por lo cual además de proporcionar más extensas revelaciones sobre las transacciones de ingresos, la Administración anticipa que la aplicación de la NIIF 15 no tendrá un impacto significativo en la situación financiera y/o resultados de la Compañía.

### **CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017**

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

### 3.- Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### 4.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- El total de venta de frutas a Calidad en Banano Banacali S. A. fue de US\$749.150 en el 2017 y US\$473.260 en el 2016.
- Las ventas efectuadas a Banaexcel S. A. fueron de US\$106.984 en el año 2017.
- Durante el 2017, la Compañía recibió US\$7.256 por concepto de supervisión de fincas por parte de Excelencia en Frutas Excelfrut S. A.
- En el año 2017, la Compañía recibió en préstamos un valor de US\$1.846.374 de su relacionada Calidad en Banano Banacali S. A.
- Durante el año 2017, la Compañía otorgó anticipos por US\$30.178 a Calidad en Banano Banacali S. A.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de los saldos con compañías y partes relacionadas es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
<b><u>Activos</u></b>		
<b><u>Cuentas por cobrar corto plazo</u></b>		
Calidad en Banano Banacali S. A.	36.818	9.103
<b><u>Cuentas por cobrar largo plazo</u></b>		
Editd Angélica Aguilar Flores	108.000	108.000
<b><u>Pasivos</u></b>		
<b><u>Cuentas por pagar corto plazo</u></b>		
Excelencia en frutas Excelfrut S. A.	1.634	5.185
Calidad en Banano Banacali S. A.	83.608	94.105
	<u>85.242</u>	<u>99.290</u>

**Pasivos****Cuentas por pagar largo plazo**

Calidad en Banano Banacali S. A.	2.030.226	183.852
Narváez Ludeña Miguel	0	5.000
Editd Angélica Aguilar Flores	0	5.000
	<u>2.030.226</u>	<u>193.852</u>

**5.- Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden:

Detalle	US\$	
	2017	2016
Bancos locales	46.538	75.505
Caja	100	21
Total	<u>46.638</u>	<u>75.526</u>

**6.- Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	Notas	US\$	
		2017	2016
Clientes		5	3.294
Partes relacionadas	4	36.818	9.103
Anticipos a proveedores		20.379	27.587
Crédito tributario por impuesto a la renta	11	0	421
Préstamos a empleados y funcionarios		13.357	8.391
Total		<u>70.559</u>	<u>48.796</u>

**7.- Inventarios**

Un detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

	US\$
	2017
<u>Materia prima:</u>	
Midas Forte	14.692
Compost	5.311
Nitrato de calcio	1.991
Otros	1.967
<u>Suministros y herramientas:</u>	
Garruchas	2.758
Fumigadora	462
Otros	671
Total	<u>27.852</u>

## 8.- Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de propiedades y equipos, es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Avalúo</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
<u>Costo:</u>				
Terrenos	167.316	988.551	63.385	1.219.252
Edificios	49.267	73.749	0	123.016
Instalaciones	53.188	259.740	0	312.928
Maquinarias y equipos	26.219	48.800	0	75.019
Muebles y enseres	2.218	0	0	2.218
Equipos de computación	681	0	0	681
Vehículos	61.406	0	0	61.406
Total costo	<u>360.295</u>	<u>1.370.840</u>	<u>63.385</u>	<u>1.794.520</u>
Depreciación acumulada	<u>62.193</u>	<u>31.716</u>	<u>0</u>	<u>93.909</u>
Propiedades y equipos, neto	<u><u>298.102</u></u>			<u><u>1.700.611</u></u>

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>
<u>Costo:</u>			
Terrenos	167.316	0	167.316
Edificios	49.267	0	49.267
Instalaciones	53.188	0	53.188
Maquinarias y equipos	6.658	19.561	26.219
Muebles y enseres	0	2.218	2.218
Equipos de computación	681	0	681
Vehículos	61.406	0	61.406
Total costo	<u>338.516</u>	<u>21.779</u>	<u>360.295</u>
Depreciación acumulada	<u>44.032</u>	<u>18.161</u>	<u>62.193</u>
Propiedades y equipos, neto	<u><u>294.484</u></u>		<u><u>298.102</u></u>

Las adiciones de activos fijos al 31 de diciembre del 2017, corresponden a compra de hacienda "Danilo Euclides 2" por US\$1.370.840, adquirido mediante Escritura pública de compra – venta celebrada en junio 27 del 2017. De conformidad con informe pericial, el valor de la compra de la hacienda incluye terrenos por US\$988.551, infraestructura por US\$259.740, edificaciones por US\$73.749 y maquinarias por US\$48.800.

La hacienda "Danilo Euclides 2" se encuentra hipotecada a favor del Banco Bolivariano en garantía de las obligaciones que la Compañía llegare a tener en el futuro.

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos, asciende a US\$31.716 en el año 2017 y US\$18.161 en el año 2016.

### 9.- Activos biológicos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el movimiento de activo biológico es el siguiente:

	US\$			Saldos al 31-dic-17
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Avalúo	
<u>Cultivos de banano:</u>				
Hacienda "Zoila Amelia"	120.658	0	9.950	130.608
Hacienda "Danilo Euclides 2"	0	524.160	0	524.160
Total	<u>120.658</u>	<u>524.160</u>	<u>9.950</u>	<u>654.768</u>

Las adiciones de activo biológico corresponden a compra de 72 hectáreas de cultivo de banano incluido en la compra de la hacienda "Danilo Euclides 2"; adquirido mediante escritura pública de compra y venta. (nota 8)

Con fecha julio 26 del 2017, la Compañía contrató los servicios de un perito valuador para la elaboración del informe sobre la valoración del cultivo de banano. Dicho informe fue aprobado mediante Junta General de Accionistas en septiembre 1 del 2017.

### 10.- Cuentas por cobrar - largo plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el saldo de cuentas por cobrar a largo plazo corresponde a préstamo realizado en años anteriores a accionista Ing. Editd Aguilar Flores por un monto de US\$108.000. Según contrato de duda se estableció una tasa de interés del 1%, y un periodo de vencimiento de 10 años con 5 años de gracia, es decir hasta el 18 de diciembre del 2027, (nota 4).

### 11.- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, lo conforman las siguientes cuentas:

	Nota	2017	2016
Partes relacionadas	4	85.242	99.290
Proveedores		16.489	8.030
<u>Con la Administración tributaria:</u>			
Retenciones en la fuente de I.R.		1.628	350
Retenciones en la fuente de I.V.A.		2.571	0
Otras		<u>8.485</u>	<u>3.028</u>
Total		<u>114.415</u>	<u>110.698</u>

## 12.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar, durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	US\$			
	Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-17
<b>Beneficios sociales:</b>				
Décimo tercer sueldo	762	10.489	-10.379	872
Décimo cuarto sueldo	5.237	11.043	-6.984	9.296
Vacaciones	9.636	8.734	-3.986	14.384
Fondo de reserva	0	2.052	-2.037	15
Participación de trabajadores	1.828	1.126	-1.937	1.017
	<u>17.463</u>	<u>33.444</u>	<u>-25.323</u>	<u>25.584</u>

	US\$				
	Saldos al 31-dic-15	Adiciones	Pagos	Ajuste	Saldos al 31-dic-16
<b>Beneficios sociales:</b>					
Décimo tercer sueldo	1.326	9.305	-9.869	0	762
Décimo cuarto sueldo	6.717	7.478	-8.958	0	5.237
Vacaciones	7.741	3.031	-1.136	0	9.636
Fondo de reserva	3.097	0	0	-3.097	0
Participación de trabajadores	11	1.828	-1.320	1.309	1.828
	<u>18.892</u>	<u>21.642</u>	<u>-21.283</u>	<u>-1.788</u>	<u>17.463</u>

Durante el ejercicio 2016, la Compañía registró la participación de utilidades del ejercicio 2015 por US\$1.309, la cual fue cancelada en su totalidad.

## 13.- Cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, lo conforman las siguientes cuentas:

	Notas	US\$	
		2017	2016
Accionistas	4	0	10.000
Calidad en Banano Banacali S. A.	4	2.030.226	183.852
Total		<u>2.030.226</u>	<u>193.852</u>

## 14.- Obligaciones por beneficios definidos

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	US\$			
	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Pagos	Saldo al 31-dic-17
Jubilación patronal	5.421	2.748	0	8.169
Bonificación por desahucio	3.161	3.198	-402	5.957
	<u>8.582</u>	<u>5.946</u>	<u>-402</u>	<u>14.126</u>

	US\$				
	Saldo al 31-dic-15	Adiciones	Ajustes	Pagos	Saldo al 31-dic-16
Jubilación patronal	10.181	0	-4.760	0	5.421
Bonificación por desahucio	3.286	639	0	-764	3.161
	<u>13.467</u>	<u>639</u>	<u>-4.760</u>	<u>-764</u>	<u>8.582</u>

### 15.- Costo de ventas

Por los años 2017 y 2016, los costos de ventas se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2017	2016
Sueldo y beneficios a trabajadores	268.103	140.554
Costos de finca	153.831	166.331
Servicios prestados	107.678	9.965
Fumigación	75.011	8.232
Mantenimiento y reparaciones	71.527	34.703
Impuestos, multas y otros	41.760	3.093
Depreciación	31.736	18.161
Suministros y materiales	25.027	4.444
Bonificación y desahucio	9.421	5.623
Seguros	5.386	6.052
Otros	27.390	12.345
	<u>816.870</u>	<u>409.503</u>

### 16.- Gastos de administración

Por los años 2017 y 2016, los gastos de administración se conforman de la siguiente manera:

	US\$	
	2017	2016
Sueldos y beneficios	55.894	30.830
Materiales de empaque	41.142	11.287
Jubilación y desahucio	5.946	0
Honorarios	13.728	6.011
Impuestos, contribuciones y otros	3.812	9.424
Servicios prestados	1.565	1.160
Otros	10.308	1.531
	<u>132.395</u>	<u>60.243</u>

## 17.- Impuesto a la renta

### **Situación tributaria**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Hasta la fecha de emisión del presente informe los estados financieros de la Compañía no han sido sujetos a fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria.

### **Tasa de impuesto y exoneraciones**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con 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; si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa del 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Durante el año 2017 se promulgó: El Decreto Ejecutivo No. 210, emitido por la Presidencia de la República correspondiente al beneficio en el pago del saldo del anticipo de impuesto a la renta del periodo fiscal 2017, tal como sigue: empresas con ventas de US\$ 0 a US\$ 500 mil (100%); US\$500.001 hasta US\$1.000.000 (60%) y mayor a US\$1.000.000 (40%), y; la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera (aplicable para periodo fiscal 2018). A continuación resumimos los aspectos más relevantes relacionados con el impuesto a la renta:

- **Impuesto a la Renta:** incremento de la tarifa del 22% al 25%, para empresas micro, pequeñas y exportadores habituales mantendrán 22%, en el caso de este último se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo; y por incumplimiento de presentación del anexo de accionista aplicaría el 28%; para nuevas microempresas tendrán exoneración de IR por tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus productos productivos; presentación de nuevas normas para la deducción de gastos personales; solo serán deducibles los pagos

efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de Impuesto a la Renta; todo pago superior a US\$1.000 deben ser bancarizados; multa del 1% del total de activos o ingresos, el mayor por ocultamiento de información del patrimonio en el exterior; obligatoriedad de llevar contabilidad para contribuyentes con ingresos mayores a los US\$300 mil.

- **Anticipo del Impuesto a la Renta (AIR):** para el cálculo se encuentra excluido del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración y aportes patronales; devolución del AIR cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo siempre que supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general.
- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):** devolución del ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- **Impuesto a los activos en el exterior:** se pagará impuesto en conformidad a lo establecido por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera.
- **Dinero electrónico:** estos medios de pagos serán implementados y operados por entidades del Sistema Financiero Nacional.

### Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

El gasto de impuesto a la renta sobre las utilidades gravables, por los ejercicios económicos terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, resulta de lo siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	5.766	10.358
Mas:		
Gastos no deducibles	56.613	13.518
Costos y gastos incurridos para generar ingresos exentos y no objeto del impuesto a la renta	9.879	0
Participación de trabajadores atribuibles al ingreso exento	10	0
Costos y gastos deducibles relacionados con la generación de impuesto único	892.693	456.937
Menos:		
Ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	-9.950	0
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-946.059	-473.260
Base para Impuesto a la Renta	8.952	7.553
Impuesto a la renta calculado	1.969	1.662
Anticipo de impuesto a la renta	423	421
Impuesto a la renta causado 2017 y 2016 (IR Calculado > Anticipo)	1.969	1.662

El movimiento del impuesto a la renta por pagar por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es el siguiente:

	US\$	
	2017	2016
Saldo al inicio del año	-1.241	13.482
Ajuste por impuesto único 2014	0	-8.839
Saldo al inicio del año, ajustado	-1.241	4.643
Impuesto pagado	1.241	-4.643
Anticipo de impuesto a la renta	423	421
Impuesto a la renta causado	-1.969	-1.662
Total impuesto a la renta por pagar	-1.546	-1.241

#### 18.- Regulaciones de precios a la actividad bananera

En noviembre 29 del 2016, fue publicado el Acuerdo Ministerial No. 265, mediante el cual el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), estableció los precios mínimos de sustentación y referenciales a las cajas de banano.

A continuación un detalle de los precios que aplicables al periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2017.

Tipos de caja	Tipo de fruta	Precio minimo US\$/caja	
		De sustentación	Referencial FOB
22XU	Banano	6,2600	8,0100
208	Banano	4,6747	6,0047
2527	Banano	4,2225	5,5525
22XUCSS	Banano	3,4686	5,0686
STARBUCK22	Banano	1,6290	2,0790
BB	Orito	4,4420	5,7420
BM	Morado	4,4420	5,7420

Adicionalmente se establece para personas naturales y/o jurídicas que adquieran banano y otras musáceas, el compromiso que del 10% al 15% del total de la producción de sus exportaciones de banano estén conformadas por compras a pequeños productores asociados (hasta 30 has).

#### 19.- Capital social y aporte para futuras capitalizaciones

##### Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital social está constituido por 50.000 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una, totalmente pagadas. En el año 2016, estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1,00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2017, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Total acciones</u>
<u>Nacionalidad Ecuatoriana:</u>				
Aguilar Flores Editd Angélica	49,00	1,00	24.500	24.500
Narváez Ludeña Miguel Angel	51,00	1,00	25.500	25.500
	<u>100,00</u>		<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la composición accionaria es como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>% de participación</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Total acciones</u>
<u>Nacionalidad Ecuatoriana:</u>				
Aguilar Flores Editd Angélica	49,00	1,00	392	392
Narváez Ludeña Miguel Angel	51,00	1,00	408	408
	<u>100,00</u>		<u>800</u>	<u>800</u>

#### **Aumento de capital social**

En diciembre 13 del 2017, mediante Acta de Junta General de Accionistas se resuelve destinar US\$49.200 para aumento del capital social, mismo que está conformado por aportaciones de los accionistas Ing. Miguel Narváez Ludeña e Ing. Editd Aguilar Flores por US\$25.092 y US\$24.108, respectivamente. El 22 de enero del 2018, mediante escritura pública, se resuelve el aumento del capital social de US\$800 a US\$50.000, acto que fue inscrito en el Registro Mercantil el 26 de enero del 2018. La Compañía ha dispuesto que dicho aumento se presente capitalizado en el año 2017.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 30 de diciembre del 2016, se aprobó la reclasificación a pasivo el aporte para futuro aumento de capital por US\$10.000, proveniente de años anteriores, el cual en el año 2017, fue cancelado a los accionistas en su totalidad.

#### **20.- Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### **21.- Superávit de revaluación**

El superávit de revaluación corresponde a los valores resultantes de la valoración de terrenos a valor razonables por un valor de US\$63.385 y cuyo efecto se registró en patrimonio (nota 8).

## 22.- Resultados acumulados

### **Aplicación primera vez NIIF**

De acuerdo a la Resolución No. SC.IC.I.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para aumentar el capital pero puede utilizarse para cubrir pérdidas acumuladas del año si las hubiere o ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### **Ajustes de años anteriores**

Durante el año 2016, la Compañía regularizó los resultados acumulados reconociendo el impuesto único pagado en el año 2014 y 2015, así como la participación de trabajadores del ejercicio 2015.

## 23.- Administración de riesgos financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. La Compañía está expuesta a este riesgo principalmente por la pugna existente entre productores y exportadores por falta de acuerdo en la negociación de los precios y el futuro de la industria bananera.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

#### a) Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene financiamiento con

entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) **Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia General.

**Riesgo de liquidez**

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas por la venta de banano.

El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del financiamiento de proveedores.

**24.- Eventos subsecuentes**

En el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**25.- Comparación de registros contables con estados financieros que se acompañan**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables por reclasificaciones que la Compañía registra posteriormente.

	US\$	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Diferencias en:</b>		
<b><u>Activo</u></b>		
Corriente	<u>-12.689</u>	<u>-5.701</u>
<b><u>Pasivo</u></b>		
Corriente	<u>12.689</u>	<u>5.701</u>

---