

**BANAFRESH S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

# **BANAFRESH S. A.**

**ESTADO FINANCIERO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

| <b><u>INDICE</u></b>                                   | <b><u>Páginas No.</u></b> |
|--|---------------------------|
| Informe de los Auditores Independientes                | 3 - 4                     |
| Balances generales                                     | 5                         |
| Estados de resultados                                  | 6                         |
| Estados de evolución del patrimonio de los accionistas | 7                         |
| Estados de flujos de efectivo                          | 8 - 9                     |
| Notas a los estados financieros                        | 10 - 23                   |

**Abreviaturas usadas:**

|       |  |
|-------|--|
| US\$. | - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)    |
| NEC   | - Normas Ecuatorianas de Contabilidad              |
| NIC   | - Normas Internacionales de Contabilidad           |
| NIIF  | - Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI   | - Servicio de Rentas Internas                      |

---

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de  
**BANAFRESH S. A.**

**Introducción:**

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **BANAFRESH S. A.**, al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de Resultados Integrales, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **BANAFRESH S. A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, aplicados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

**Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de  
**BANAFRESH S. A.**  
Pagina # 2

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BANAFRESH S. A.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Énfasis:**

5. Los Estados Financieros de **BANAFRESH S. A.**, año 2012, fueron auditados por nosotros con base a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, dicha información financiera compuesta por sus respectivas cifras y cantidades, es presentada para fines comparativos, adjunta con los estados financieros de **BANAFRESH S. A.**, año 2013, en cumplimiento con disposición emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
6. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **BANAFRESH S. A.** y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, abril 30 del 2014



CPA. Martín Sierra A.  
**Auditor Independiente**  
Reg. Nac. De CPA. No. 30.841

**SC-RENAE-2-No. 404**

**BANAFRESH S. A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012  
(Expresados en Dólares)**

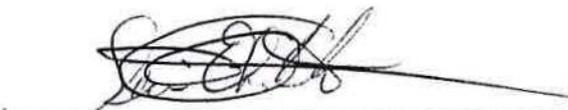
| <u>Nota</u> | <u>ACTIVO</u>                                    | <u>2.013</u>          | <u>2.012</u>     |
|-------------|--|-----------------------|------------------|
|             | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                          |                       |                  |
| 4           | Efectivo en caja y bancos                        | US\$ 212.023          | 8.963            |
| 5           | Activos Financieros                              | 982.978               | 750.310          |
| 6           | Servicios y Otros Pagos anticipados              | 0                     | 2.074            |
| 7           | Activos por Impuestos Corrientes                 | 560.952               | 663.659          |
|             | <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                    | <b>1.755.952</b>      | <b>1.425.006</b> |
|             | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                       |                       |                  |
| 8           | Propiedades Planta y Equipo                      | 5.674                 | 41.521           |
| 9           | Otros Activos no Corrientes                      | 127.834               | 138.020          |
|             | <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                 | <b>133.508</b>        | <b>179.541</b>   |
|             | <b>TOTAL ACTIVO</b>                              | <b>US\$ 1.889.460</b> | <b>1.604.547</b> |
|             | <b>PASIVO</b>                                    |                       |                  |
|             | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                          |                       |                  |
| 10          | Obligaciones financieras                         | 194.077               | 194.077          |
| 11          | Cuentas por pagar                                | 236.670               | 64.766           |
| 12          | Gastos Acumulados por pagar                      | 92.873                | 49.365           |
| 13          | Otros pasivos corrientes                         | 18.636                | 14.823           |
|             | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                    | <b>US\$ 542.255</b>   | <b>323.031</b>   |
| 14          | <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                      | <b>406.024</b>        | <b>408.404</b>   |
|             |  | <b>948.279</b>        | <b>731.435</b>   |
|             | <b>PATRIMONIO</b>                                |                       |                  |
| 15          | Capital Suscrito y Pagado                        | 1.000.000             | 1.000.000        |
|             | Reserva Legal                                    | 77.297                | 77.297           |
|             | Utilidad no distribuida en Ejercicios anteriores | 151.712               | 130.773          |
|             | Pérdida acumulada de Ejercicios anteriores       | (355.896)             | (355.896)        |
|             | Utilidad del Ejercicio                           | 68.069                | 20.938           |
|             | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                          | <b>US\$ 941.181</b>   | <b>873.112</b>   |
|             | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 | <b>US\$ 1.889.460</b> | <b>1.604.547</b> |

  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CONTADOR GENERAL

**BANAFRESH S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012  
(Expresados en Dólares)**

| INGRESOS   | <u>2013</u>    | <u>2012</u> |
|--|----------------|-------------|
| Ventas netas   | 979.406        | 292.776     |
| Costo de venta   | (717.918)      | (88.436)    |
| Utilidad bruta   | US\$ 261.488   | 204.340     |
| Gastos de Operación  |                |             |
| Administrativos y operativos   | (174.782)      | (166.899)   |
| Depreciación   |                | (14.482)    |
| Total gastos de operación  | US\$ (174.782) | (181.381)   |
| Utilidad operacional   | US\$ 86.706    | 22.959      |
| Otros (egresos) ingresos no operativos                                   | US\$           | 11.607      |
| Utilidad antes de participación de trabajadores<br>e impuesto a la renta | US\$ 86.706    | 34.566      |
| Participación de trabajadores  | (13.006)       | (5.185)     |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO   |                |             |
| Impuesto a la renta  | (5.631)        | (8.443)     |
| Utilidad neta del año  | US\$ 68.069    | 20.938      |


  
 REPRESENTANTE LEGAL


  
 CONTADOR GENERAL

BANAFRESH S. A.

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012  
(Expresados en Dólares)**

|   | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Resultados Acumulados</u> | <u>Resultados Acum NIIF</u> | <u>Utilidad del Ejercicio</u> | <u>Total</u>   |
|---|-----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2011        | 1.000.000             | 77.297               | (236.982)                    | 0                           | 11.859                        | 852.174        |
| Transferencia a Resultados Acumulados     |                       |                      | 11.859                       |                             | (11.859)                      | 0              |
| Resultados del Ejercicio                  |                       |                      |                              |                             | 20.938                        | 20.938         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b> | <b>1.000.000</b>      | <b>77.297</b>        | <b>(225.123)</b>             | <b>0</b>                    | <b>20.938</b>                 | <b>873.112</b> |
| Transferencia a Resultados Acumulados     |                       |                      | 20.938                       |                             | (20.938)                      | 0              |
| Resultados del Ejercicio                  |                       |                      |                              |                             | 68.069                        | 68.069         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b> | <b>1.000.000</b>      | <b>77.297</b>        | <b>(204.185)</b>             | <b>0</b>                    | <b>68.069</b>                 | <b>941.181</b> |



REPRESENTANTE LEGAL

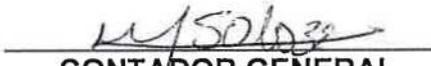


CONTADOR GENERAL

**BANAFRESH S. A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012  
(Expresados en Dólares)**

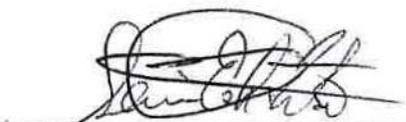
|  | <u>2.013</u>        | <u>2.012</u>       |
|--|---------------------|--------------------|
| <b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>        |                     |                    |
| Activos financieros - recibidos de clientes                        | 746.738             | 386.262            |
| Servicios y Otros Pagos anticipados                                | 2.074               | 269                |
| Activos por impuestos corrientes                                   | 102.707             | 28.161             |
| Otros Activos no Corrientes  | 10.186              | 4.063.954          |
| Cuentas por pagar y pagos a proveedores                            | (684.949)           | (292.566)          |
| Participación de trabajadores                                      | (13.006)            | (5.185)            |
| Impuesto a la renta del período                                    | (5.631)             | (8.443)            |
| Otros ingresos   | 0                   | 11.607             |
| Gastos Acumulados por pagar  | 43.509              | 4.924              |
| Pasivos por impuestos corrientes                                   | 3.813               | (17.250)           |
| Otros pasivos corrientes   | 0                   | 5.048              |
| <b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>        | <b>US\$ 205.440</b> | <b>4.176.781</b>   |
| <b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>        |                     |                    |
| Disminución de activo fijo   | 0                   | 14.482             |
| <b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>         | <b>US\$ 0</b>       | <b>14.482</b>      |
| <b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>   |                     |                    |
| Obligaciones bancarias corrientes                                  | 0                   | (653)              |
| Obligaciones a largo plazo   | (2.380)             | (4.187.334)        |
| <b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>    | <b>US\$ (2.380)</b> | <b>(4.187.987)</b> |
| Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo | 203.060             | 3.276              |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo          | 8.963               | 5.687              |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>    | <b>US\$ 212.023</b> | <b>8.963</b>       |

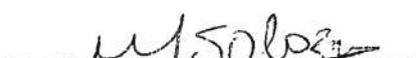
  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CONTADOR GENERAL

**BANAFRESH S. A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012  
(Expresados en Dólares)**

| <u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>                                | <u>2.013</u>        | <u>2.012</u>       |
|---|---------------------|--------------------|
| Activos financieros al inicio del periodo                                 | 750.310             | 843.796            |
| Ventas del ejercicio  | 979.406             | 292.776            |
| Activos financieros al final del periodo                                  | <u>(982.978)</u>    | <u>(750.310)</u>   |
|   | <b>US\$ 746.738</b> | <b>386.262</b>     |
| <br>  |                     |                    |
| Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo                      | 64.766              | 87.515             |
| Pagos del periodo   | 856.853             | 269.817            |
| Cuentas y documentos por pagar al final del periodo                       | <u>(236.670)</u>    | <u>(64.766)</u>    |
|   | <b>US\$ 684.949</b> | <b>292.566</b>     |
| <br>  |                     |                    |
| <b>Efecto</b>   | <b>US\$ 61.788</b>  | <b>93.696</b>      |
| <br>  |                     |                    |
| Servicios y Otros Pagos anticipados                                       | 2.074               | 269                |
| Activos por impuestos corrientes  | 102.707             | 28.161             |
| Otros Activos no Corrientes   | 10.186              | 4.063.954          |
| Participación de trabajadores   | (13.006)            | (5.185)            |
| Impuesto a la renta del período   | (5.631)             | (8.443)            |
| Otros ingresos  | 0                   | 11.607             |
| Gastos Acumulados por pagar   | 43.509              | 4.924              |
| Pasivos por impuestos corrientes  | 3.813               | (17.250)           |
| Otros pasivos corrientes  | 0                   | 5.048              |
| Disminución de activo fijo  | 0                   | 14.482             |
| Obligaciones bancarias corrientes   | 0                   | (653)              |
| Obligaciones a largo plazo  | <u>(2.380)</u>      | <u>(4.187.334)</u> |
| <b>Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo</b> | <b>US\$ 203.060</b> | <b>3.276</b>       |

  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
 CONTADOR GENERAL

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

**1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

BANAFRESH S. A. La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 10 de Abril del 2002 autorizada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil bajo el nombre de AGRIOLEX S.A. e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Mayo del 2002 con un capital suscrito y pagado de US\$800 dividido en 800 acciones de US\$1 cada una.

**Movimiento patrimonial**

El 2 de septiembre del 2002 mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil la compañía AGRIOLEX S.A. cambió su denominación a BANAFRESH S.A. y realizó el aumento de su capital suscrito y pagado a US\$100.000 dividido en 100.000 acciones de US\$1 cada una. El 31 de julio del 2003 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado en la suma de US\$144,677. El 1 de marzo del 2004 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó un nuevo aumento del capital suscrito y pagado en la suma de US\$500,000. Finalmente el 10 de octubre del 2005 la Junta General de Accionistas de la Compañía aprobó el aumento del capital suscrito y pagado a US\$1,000,000. Véase composición accionaria en la Nota 15, Actividad principal La Compañía tiene su base de operaciones en el Cantón Guayaquil y tiene como actividad principal "servicio de asesoría técnica".

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.**- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2013 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06.Q.IC1-004 de agosto 21 del 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006, se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

Sin embargo, mediante **Resolución No. 08.G.DSC 010** emitida por la Superintendencia de Compañías de Ecuador en **noviembre 20 del 2008**, resuelve establecer el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías:

- Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010; las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2009.
- Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012; las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Como parte del proceso de transición, las compañías que conforman los grupos determinados en los numerales 1), 2) y 3) del artículo primero elaborarán obligatoriamente hasta marzo del 2009, marzo del 2010 y marzo del 2011, en su orden, un cronograma de implementación de dicha disposición, el cual tendrá, al menos, lo siguiente:

- Un plan de capacitación
- El respectivo plan de implementación
- La fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas, o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

**A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:**

**Efectivo y Equivalentes al Efectivo.-** Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

**Activos financieros.-** Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**  
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**  
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**  
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

**Cuentas y documentos por cobrar.**- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

**Provisión para cuentas incobrables.**- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

**Impuesto a la renta y participaciones.**- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en períodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

**Gastos pagados por anticipado.**- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del período cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren. Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el período de no más de doce meses después de la fecha de pago.

**Activos intangibles.**- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

**Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo:** Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

**Reconocimiento de ingreso.**- La Compañía reconoce ingresos por servicios de asesoría técnica, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

**Reconocimiento de gastos de operación.**- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Intereses.**- En el año 2013 y 2012, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

**Impuesto a la renta.**- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% y 23% de impuesto a la renta, para los años 2013 y 2012 respectivamente; o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

**Estados de flujos de efectivo.**- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

**Estimaciones de la administración.**- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

- Gestión del riesgo** Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:
- Riesgo país** El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.
- Riesgo de mercado** Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.
- Riesgo de tasa de interés** Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivo es invertido en instrumentos de corto plazo.
- Riesgo de liquidez** Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.
- La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.
- Riesgo de crédito** Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.
- Riesgo de los activos** Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

| <u>Año terminado</u><br><u>Diciembre 31</u> | <u>Variación</u><br><u>Porcentual</u> |
|---|---------------------------------------|
| 2009  | 3,29                                  |
| 2010  | 3,00                                  |
| 2011  | 4,00                                  |
| 2012  | 4,16                                  |
| 2013  | 3.83                                  |

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

| <u>Efectivo y equivalentes al efectivo</u>       | <u>2.013</u>        | <u>2.012</u> |
|--|---------------------|--------------|
| Caja / Fondo rotativo / Coop. San Antonio        | 4                   | 1.351        |
| Bco. Bolivariano Cta. Cte.                       | 211.222             | 6.815        |
| Bco. del Pacifico Cta. Cte. 6513182              | 797                 | 797          |
| <b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b>US\$ 212.023</b> | <b>8.963</b> |

No existen fondos restringidos.

**5. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

|                                    | <u>2.013</u>        | <u>2.012</u>   |
|------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>         |                     |                |
| Cientes locales                    | 222.857             | 52.635         |
| Anticipos a proveedores            | 38.232              | 39.328         |
| Cuentas por cobrar empleados       | 10.203              | 10.560         |
| Otras cuentas por cobrar           | 175                 | 175            |
| Deudores diversos                  | 0                   | 164.175        |
| Otros productores                  | 314.244             | 229.360        |
| Hacienda El Guayabo                | 33.000              | 33.000         |
| Creative Group                     | 11.100              | 11.100         |
| Don Carlos Fruit S.A.              | 225.051             | 81.862         |
| Alquimiada                         | 139.950             | 139.950        |
|                                    | <u>994.813</u>      | <u>762.145</u> |
| PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES | (11.835)            | (11.835)       |
| <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>   | <b>US\$ 982.978</b> | <b>750.310</b> |

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos son los siguientes:

|                                    |                     |                     |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b> | <b><u>2.013</u></b> | <b><u>2.012</u></b> |
| GASTOS PREPAGADOS                  |                     |                     |
| Arriendos pagados por Anticipado   | 0                   | 1.167               |
| Seguros Pagados por Anticipado     | 0                   | 907                 |
|                                    | <u>0</u>            | <u>2.074</u>        |
| <b>US\$</b>                        | <b><u>0</u></b>     | <b><u>2.074</u></b> |

**7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos son los siguientes:

|   |                            |                       |
|---|----------------------------|-----------------------|
|   | <b><u>2.013</u></b>        | <b><u>2.012</u></b>   |
| <b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>  |                            |                       |
| Crédito Tributario Factor Proporcionalidad      | 61                         | 61                    |
| Crédito Tributario IVA Exportadores             | 501.233                    | 622.048               |
| Anticipo de Impuesto a la Renta años anteriores | 41.550                     | 41.550                |
| Retención en la Fuente I.R. 2%                  | 18.107                     | 0                     |
| CTAS. POR COBRAR SRI                            | 0                          | 0                     |
| <b>Total activos por impuestos corrientes</b>   | <b>US\$ <u>560.952</u></b> | <b><u>663.659</u></b> |

**8. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante el año 2013 y 2012, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

| <u>Cuenta</u>             | <u>Saldo</u><br><u>31/12/2012</u> | <u>Adiciones</u>       | <u>Retiros/</u><br><u>Bajas</u> | <u>Ajuste</u><br><u>NIIF</u> | <u>Saldo</u><br><u>31/12/2013</u> |
|---------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Edificios                 | 56.405                            |                        | (56.405)                        |                              | 0                                 |
| Vehículos                 | 99.726                            |                        |                                 |                              | 99.726                            |
| Muebles y Enseres         | 52.816                            |                        |                                 |                              | 52.816                            |
| Otros Activos             | 2.288                             |                        |                                 |                              | 2.288                             |
| Maquinaria y Equipo       | 5.700                             |                        |                                 |                              | 5.700                             |
|                           | <u>216.935</u>                    | <u>0</u>               | <u>(56.405)</u>                 | <u>0</u>                     | <u>160.530</u>                    |
| DEPRECIACION<br>ACUMULADA | (175.414)                         | (35.847)               | 56.405                          |                              | (154.856)                         |
| <b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>  | <b><u>41.521</u></b>              | <b><u>(35.847)</u></b> | <b><u>0</u></b>                 | <b><u>0</u></b>              | <b><u>5.674</u></b>               |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el gasto por depreciación, es de US\$35,847 y US\$14,482, respectivamente.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos son los siguientes:

|                                      | <u>2.013</u>        | <u>2.012</u>   |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|
| <b>OTROS</b>                         |                     |                |
| Servicio Rentas Internas             | 14.427              | 0              |
| Zumbana Gerardo                      | 2.500               | 0              |
| Moreira Medranda Julio Emilio        | 916                 | 0              |
| Corpei                               | 23.908              | 0              |
| Soc. Agrícola La Victoria            | 24.539              | 0              |
| Ripalda Vidal Oscar Efrain           | 18.169              | 0              |
| Inv de Materiales                    | 4                   | 4              |
| Otras cuentas por cobrar productores | 0                   | 62.721         |
| Inspección                           | 0                   | 31.024         |
| Préstamos productores                | 22.033              | 22.033         |
| transporte                           | 14.238              | 14.238         |
| Viaticos                             | 0                   | 900            |
| Samanesa S.A.                        | 7.100               | 7.100          |
| <b>Otros Activos no Corrientes</b>   | <b>US\$ 127.834</b> | <b>138.020</b> |

**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

| <u>OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS</u>       | <u>2.013</u>        | <u>2.012</u>   |
|---|---------------------|----------------|
| <b>SOBREGIROS BANCARIOS</b>                     |                     |                |
| Bco. Bolivariano Cta. Cte.                      | 189.001             | 189.001        |
| Bco. del Pacifico Cta. Cte.                     | 5.076               | 5.076          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS</b> | <b>US\$ 194.077</b> | <b>194.077</b> |

**BANAFRESH S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

**11. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

|                                      | <u>2.013</u>               | <u>2.012</u>         |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>CUNTAS POR PAGAR PROVEEDORES:</b> |                            |                      |
| MANUEL BLACIO CASTILLO               | 142.147                    | 27.754               |
| YANDUN REINA JORGE EDISON            | 19.511                     | 0                    |
| CABRERA GALLO PACO OSWALDO Y/O R     | 10.167                     | 0                    |
| MARTINEZ FREIRE ANGEL                | 8.933                      | 0                    |
| MELENDEZ ALVAREZ SARA LEOPOLDINA     | 8.762                      | 0                    |
| PARRA MOROCHO VITER FAUSTO           | 7.209                      | 0                    |
| GOLDENFRUIT .                        | 6.525                      | 0                    |
| CELY TRUJILLO WILLIAN JOSE           | 5.496                      | 0                    |
| ANDINO CORRALES GALO                 | 5.302                      | 0                    |
| MARTINEZ SAAVEDRA ANGEL              | 5.253                      | 0                    |
| LOZANO IDROVO JESUS DOMINGO          | 4.784                      | 0                    |
| Anticipo a proveedores               | 10.809                     | 0                    |
| Otros proveedores                    | 1.772                      | 37.012               |
| <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR</b>       | <b>US\$ <u>236.670</u></b> | <b><u>64.766</u></b> |

**Proveedores.**- Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

**12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de gastos acumulados por pagar son los siguientes:

|   | <u>2.013</u>              | <u>2.012</u>         |
|---|---------------------------|----------------------|
| <b>GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>            |                           |                      |
| Décimo Cuarto Sueldo                          | 21.549                    | 2.603                |
| Décimo Tercer Sueldo                          | 2.205                     | 2.969                |
| Participación de Utilidades a Empleados       | 36.775                    | 33.059               |
| Nóminas por Pagar a Empleados                 | 774                       | 0                    |
| Fondo de Reserva Acumulación less             | 685                       | 0                    |
| Préstamos Quirografarios                      | 1.422                     | 965                  |
| Fondo de Reserva Pagado Cía.                  | 21.892                    | 55                   |
| S.E.C.A.P.                                    | 198                       | 189                  |
| I.E.C.E.                                      | 198                       | 189                  |
| Aporte Patronal                               | 4.423                     | 4.217                |
| Aporte Individual                             | 2.595                     | 2.388                |
| IVA (100%)                                    | 29                        | 0                    |
| IVA en la prestación de otros servicios (70%) | 60                        | 0                    |
| Por Arrendamiento Bienes Inmuebles (8%)       | 19                        | 0                    |
| Liquidaciones por liquidar                    | 0                         | 898                  |
| Por Servicios entre Sociedades (2%)           | 50                        | 1.833                |
| <b>TOTAL GASTOS ACUMULADO POR AGAR</b>        | <b>US\$ <u>92.873</u></b> | <b><u>49.365</u></b> |

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****13. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

|                                       |             | <u>2.013</u>         | <u>2.012</u>         |
|---------------------------------------|-------------|----------------------|----------------------|
| <b>OTROS PASIVOS CORRIENTES</b>       |             |                      |                      |
| Otros pasivos                         |             | 18.636               | 14.823               |
| <b>Total otros pasivos corrientes</b> | <b>US\$</b> | <u><u>18.636</u></u> | <u><u>14.823</u></u> |

**14. DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de la Deuda a Largo Plazo es el siguiente:

|                                    |             | <u>2.013</u>          | <u>2.012</u>          |
|------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Varios                             |             | 49.470                | 51.850                |
| Stinger                            |             | 356.554               | 356.554               |
| <b>Total pasivos a largo plazo</b> | <b>US\$</b> | <u><u>406.024</u></u> | <u><u>408.404</u></u> |

**Provisión jubilación patronal y Bonificación por desahucio.-** De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador, en sus artículos 216, 217, 218 y 219 Decreto No. 3402 de Abril de 1.979 que crea la decimo quinta pensión patronal, publicada en el Registro Oficial No.421 del 28 de Enero de 1.983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal.

**15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está conformado de la siguiente forma:

| <u>ACCIONISTA</u>                  | <u>NACIONALIDAD</u> | <u>COSTO</u> | <u>VALOR</u>            | <u>PARTICIPACION</u> |
|------------------------------------|---------------------|--------------|-------------------------|----------------------|
| Boloña Rodríguez Francisco Alfredo | ECUADOR             | 1            | 44.677                  | 4%                   |
| CORPORATE BUSINESS IDEAS           | PANAMA              | 1            | 955.323                 | 96%                  |
|                                    |                     |              | <u><u>1.000.000</u></u> |                      |

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012****16. VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

| <b>INGRESOS</b>       | <b><u>2013</u></b>  | <b><u>2012</u></b> |
|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Ventas netas          | 979.406             | 292.776            |
| Costo de venta        | (717.918)           | (88.436)           |
| <b>Utilidad bruta</b> | <b>US\$ 261.488</b> | <b>204.340</b>     |

**17. OTROS INGRESOS - EGRESOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan:

|  | <b><u>2013</u></b> | <b><u>2012</u></b> |
|--|--------------------|--------------------|
| Otros (egresos) ingresos no operativos | US\$ 0             | 11.607             |

**18. IMPUESTO A LA RENTA**

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en el año 2013 y 2012 fue la siguiente:

|  | <b><u>2013</u></b>        | <b><u>2012</u></b>   |
|--|---------------------------|----------------------|
| <b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b> | <b>US\$ 86.706</b>        | <b>34.566</b>        |
| Participación de trabajadores  | (13.006)                  | (5.185)              |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>  | <b>73.700</b>             | <b>29.381</b>        |
| Impuesto a la renta  | (5.631)                   | (8.443)              |
| <b>Utilidad neta del año</b>   | <b>US\$ <u>68.069</u></b> | <b><u>20.938</u></b> |

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012**

---

**19. PARTES RELACIONADAS**

Durante el periodo, no se registraron transacciones con partes relacionadas.

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2014 y a la fecha de elaboración del presente informe, 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 hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

