

---

**BANAFRESH S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

# **BANAFRESH S. A.**

**ESTADO FINANCIERO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

---

<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 - 21

## **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 2014, 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 Ecuatorianas de Contabilidad.

### **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 2014, 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 Ecuatorianas de Contabilidad.

### Énfasis:

5. Los Estados Financieros de **BANAFRESH S. A.**, año 2013, 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 2014, 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, Mayo 25 del 2016

AUDICONT AUDITORES EXTERNOS C. LTDA.  
"AUDICTEXFOR" C.LTDA.  
SCVS-RNAE - 1019

  
CPA. IRMA ZAMBRANO  
SOCIA

**BANAFRESH S. A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013  
(Expresados en Dólares)**

<u>Nota</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
4	Efectivo en caja y bancos	US\$ 229.464	212.023
5	Activos Financieros	1.175.645	982.977
6	Activos por Impuestos Corrientes	513.181	560.952
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.918.291</b>	<b>1.755.952</b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
7	Propiedades Planta y Equipo	3.708	5.674
8	Otros Activos no Corrientes	213.282	127.834
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>216.991</b>	<b>133.508</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>US\$ 2.135.281</b>	<b>1.889.460</b>
	<b>PASIVO</b>		
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
9	Obligaciones financieras	194.077	194.077
10	Cuentas por pagar	157.245	236.670
11	Gastos Acumulados por pagar	82.391	92.873
12	Pasivos por impuestos corrientes	71.319	18.637
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>US\$ 505.032</b>	<b>542.256</b>
13	<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>584.215</b>	<b>406.024</b>
		<b>1.089.247</b>	<b>948.280</b>
	<b>PATRIMONIO</b>		
14	Capital Suscrito y Pagado	1.000.000	1.000.000
	Reserva Legal	77.297	77.297
	Utilidad no distribuida en Ejercicios anteriores	201.673	151.712
	Pérdida acumulada de Ejercicios anteriores	-355.896	-355.896
	Utilidad del Ejercicio	122.961	68.069
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>US\$ 1.046.034</b>	<b>941.180</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$ 2.135.281</b>	<b>1.889.460</b>

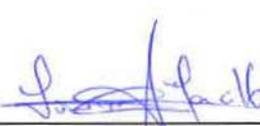

  
 REPRESENTANTE LEGAL


  
 CONTADOR GENERAL

**BANAFRESH S. A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas netas	1.154.536	979.406
Costo de venta	-758.314	-717.918
<b>Utilidad bruta</b>	<b>US\$ 396.222</b>	<b>261.488</b>
<b>Gastos de Operación</b>		
Administrativos y operativos	-201.175	-174.782
Depreciación	-768	
<b>Total gastos de operación</b>	<b>US\$ -201.943</b>	<b>-174.782</b>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>US\$ 194.279</b>	<b>86.706</b>
Otros (egresos) ingresos no operativos	US\$	
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>US\$ 194.279</b>	<b>86.706</b>
Participación de trabajadores	-29.142	-13.006
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>165.137</b>	<b>73.700</b>
Impuesto a la renta	-42.177	-5.631
<b>Utilidad neta del año</b>	<b>US\$ 122.961</b>	<b>68.069</b>


  
 REPRESENTANTE LEGAL


  
 CONTADOR GENERAL

**BANAFRESH S. A.**

**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>1.000.000</b>	<b>77.297</b>	<b>-</b>	<b>20.938</b>	<b>873.112</b>
Transferencia a Resultados Acumulados			20.938	20.938	-
<b>Resultados del Ejercicio</b>				68.069	68.069
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>1.000.000</b>	<b>77.297</b>	<b>-</b>	<b>68.069</b>	<b>941.180</b>
Transferencia a Resultados Acumulados			49.962	49.962	-
Impuesto a la Renta			-	5.101	5.101
Participación de Trabajadores			-	13.006	13.006
<b>Resultados del Ejercicio</b>				122.961	122.961
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2014</b>	<b>1.000.000</b>	<b>77.297</b>	<b>-</b>	<b>122.961</b>	<b>1.046.034</b>

  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

**BANAFRESH S. A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		
Activos financieros - recibidos de clientes	961.869	746.738
Servicios y Otros Pagos anticipados	0	2.074
Activos por impuestos corrientes	47.770	102.707
Otros Activos no Corrientes	-85.448	10.186
	-	
Cuentas por pagar y pagos a proveedores	1.037.715	-684.949
Participación de trabajadores	-42.148	-13.006
Impuesto a la renta del período	-47.278	-5.631
Gastos Acumulados por pagar	-10.482	43.509
Pasivos por impuestos corrientes	52.682	3.813
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>US\$ -160.751</b>	<b>205.441</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		
Disminución de activo fijo	0	0
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>US\$ 0</b>	<b>0</b>
<b><u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>		
Obligaciones a largo plazo	178.191	-2.380
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>US\$ 178.191</b>	<b>-2.380</b>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	17.441	203.060
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	212.023	8.963
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>US\$ 229.464</b>	<b>212.023</b>


  
**REPRESENTANTE LEGAL**

  
**CONTADOR GENERAL**

**BANAFRESH S. A.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b><u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u></b>		
Activos financieros al inicio del periodo	982.977	750.310
Ventas del ejercicio	1.154.536	979.406
	-	-
Activos financieros al final del periodo	<u>1.175.645</u>	<u>-982.978</u>
<b>US\$</b>	<b>961.869</b>	<b>746.738</b>
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	236.670	64.766
Pagos del periodo	958.291	856.854
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	<u>-157.245</u>	<u>-236.670</u>
<b>US\$</b>	<b>1.037.715</b>	<b>684.950</b>
<b>Efecto</b>	<b>US\$ -75.847</b>	<b>61.788</b>
Servicios y Otros Pagos anticipados	0	2.074
Activos por impuestos corrientes	47.770	102.707
Otros Activos no Corrientes	-85.448	10.186
Participación de trabajadores	-42.148	-13.006
Impuesto a la renta del período	-47.278	-5.631
Gastos Acumulados por pagar	-10.482	43.509
Pasivos por impuestos corrientes	52.682	3.813
Obligaciones a largo plazo	<u>178.191</u>	<u>-2.380</u>
<b>Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo</b>	<b>US\$ <u>17.441</u></b>	<b><u>203.060</u></b>

\_\_\_\_\_  
**REPRESENTANTE LEGAL**

\_\_\_\_\_  
**CONTADOR GENERAL**

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

---

**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. Su actividad económica principal es "VENTA AL POR MAYOR DE BANANO", según Registro Único del Contribuyente; actualmente, se encuentra desarrollando "ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO TÉCNICO". RUC No. 0992245522001

**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.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.**- Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2014 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.

**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.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

---

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.

**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.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

---

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.

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 "ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO TÉCNICO", 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 2014 y 2013, 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% de impuesto a la renta, para los años 2014 y 2013 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.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

**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.

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.

**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:

<b>Año terminado</b> <b><u>Diciembre 31</u></b>	<b><u>Variación</u></b> <b><u>Porcentual</u></b>
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2012	4,16
2013	3.83
2014	3.67

**4. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b><u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO</u></b>		
Caja Chica	300	0
Bco. Bolivariano Cta. Cte. 5131697	228.363	211.222
Bco. del Pacifico Cta. Cte. 6513182	796	797
Coop. San Antonio	4	4
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b> US\$	<b><u>229.464</u></b>	<b><u>212.023</u></b>

No existen fondos restringidos.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****5. ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de las cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b><u>ACTIVOS FINANCIEROS</u></b>			
Cientes locales	US\$	353.795	222.857
Anticipos a proveedores		38.979	38.232
Cuentas por cobrar a empleados	US\$	9.798	10.203
Otras cuentas por cobrar		175	175
Otros productores		391.975	314.243
Hacienda El Guayabo		33.020	33.000
Creative Group		11.100	11.100
Don Carlos Fruit S.A.		208.331	225.051
Alquimiada		140.307	139.950
	US\$	<u>1.187.480</u>	<u>994.812</u>
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES		<u>(11.835)</u>	<u>(11.835)</u>
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.175.645</u></b>	<b><u>982.977</u></b>

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

		<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b><u>Activos por impuestos corrientes</u></b>			
Crédito Tributario Factor Proporcionalidad		61	61
Crédito Tributario IVA Exportadores		362.736	501.233
Anticipo de Impuesto a la Renta años anteriores		41.550	41.550
Retención en la Fuente I.R. 2%		23.129	18.107
Retención en la Fuente IVA		85.705	0
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>US\$</b>	<b><u>513.181</u></b>	<b><u>560.952</u></b>

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****7. ACTIVOS FIJOS, NETO**

Durante el año 2014 y 2013, los movimientos de activos fijos fueron los siguientes:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros/</u>	<u>Saldo</u>
	<u>31/12/2013</u>		<u>Bajas</u>	<u>31/12/2014</u>
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
	160.530			160.530
DEPRECIACION ACUMULADA	(154.856)	(1.966)		(156.822)
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>5.674</b>	<b>(1.966)</b>	<b>0</b>	<b>3.708</b>

Al 31 de diciembre del 2014, el gasto por depreciación, es de US\$1,966; atribuyéndose US\$1,198 al costo y US\$768 a gastos administrativo.

**8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b>OTROS</b>		
Servicio Rentas Internas	0	14.427
Zumbana Gerardo	0	2.500
Moreira Medranda Juilio Emilio	0	916
Corpei	0	23.908
Soc. Agricola La Victoria	0	24.539
Ripalda Vidal Oscar Efrain	0	18.169
Otras cuentas por cobrar productores	144.414	0
Inspección	31.024	0
Inv de Materiales	4	4
OTROS	1.570	0
Préstamos productores	22.033	22.033
TRANSPORTE	14.238	14.238
Samanesa S.A.	0	7.100
<b>Otros Activos no Corrientes</b>	<b>US\$ 213.282</b>	<b>127.834</b>

**BANAFRESH S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

**9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es el siguiente:

<b><u>OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS</u></b>	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<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\$ <u>194.077</u></b>	<b><u>194.077</u></b>

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar es el siguiente:

<b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>	<b><u>2.014</u></b>	<b><u>2.013</u></b>
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>		
MANUEL BLACIO CASTILLO	0	142.147
YANDUN REINA JORGE EDISON	0	19.511
CABRERA GALLO PACO OSWALDO Y/O R	0	10.167
MARTINEZ FREIRE ANGEL	0	8.933
MELENDEZ ALVAREZ SARA LEOPOLDINA	0	8.762
PARRA MOROCHO VITER FAUSTO	0	7.209
GOLDENFRUIT .	0	6.525
CELY TRUJILLO WILLIAN JOSE	0	5.496
ANDINO CORRALES GALO	0	5.302
MARTINEZ SAAVEDRA ANGEL	0	5.253
LOZANO IDROVO JESUS DOMINGO	0	4.784
Anticipo a proveedores	10.143	10.809
Otros proveedores	26.455	1.772
otros conceptos	5.277	0
servicios de operación	12.102	0
Hacienda el azucar	102.769	0
Infrucom Group Ltd.	500	0
<b>Total cuentas por pagar</b>	<b>US\$ <u>157.245</u></b>	<b><u>236.670</u></b>

**Proveedores.-** Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días.

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de gastos acumulados por pagar son los siguientes:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b><u>GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</u></b>		
Aporte Individual	3.481	2.595
Aporte Patronal	5.781	4.423
I.E.C.E.	259	198
S.E.C.A.P.	259	198
Préstamos Quirografarios	4.898	1.422
Préstamos Hipotecarios	247	0
Fondo de Reserva Acumulación less	1.390	685
Liquidaciones por Pagar	184	0
Participación de Utilidades a Empleados	36.308	36.775
Décimo Tercer Sueldo	3.167	2.205
Décimo Cuarto Sueldo	22.797	21.549
Fondo de Reserva Pagado Cia.	1.408	21.892
Nóminas por Pagar a Empleados	2.070	774
IVA en la prestación de otros servicios 70%	26	60
IVA 100%	0	29
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	49	69
15% Participación Trabajadores	66	0
<b>Total pasivo por impuestos corrientes</b>	<b>US\$ <u>82.391</u></b>	<b><u>92.873</u></b>

**12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Otras Cuentas por Pagar, es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b><u>OTROS PASIVOS CORRIENTES</u></b>		
Impuesto a la renta por pagar	42.177	5.631
Participación de Trabajadores	29.142	13.006
<b>Total otros pasivos corrientes</b>	<b>US\$ <u>71.319</u></b>	<b><u>18.637</u></b>

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****13. DEUDA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de la Deuda a Largo Plazo es el siguiente:

	<u>2.014</u>	<u>2.013</u>
<b><u>PASIVOS A LARGO PLAZO</u></b>		
Varios	30.933	49.470
PARRA MOROCHO VITER FAUSTO	7.209	0
MELENDEZ ALVAREZ SARA LEOPOLDINA	8.762	0
MARTINEZ FREIRE ANGEL	8.933	0
CABRERA GALLO PACO OSWALDO Y/O R	10.167	0
YANDUN REINA JORGE EDISON	19.511	0
MANUEL BLACIO CASTILLO	142.147	0
Stinger	356.554	356.554
<b>Total pasivos a largo plazo</b>	<b>US\$ <u>584.215</u></b>	<b><u>406.024</u></b>

**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.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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>1.000.000</u>	

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las ventas netas y el costo de venta resultó en:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>INGRESOS</b>		
Ventas netas	1.154.536	979.406
Costo de venta	-758.314	-717.918
<b>Utilidad bruta</b> US\$	<u>396.222</u>	<u>261.488</u>

**16. 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 2014 y 2013 fue la siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta</b> US\$	<b>194.279</b>	<b>86.706</b>
Participación de trabajadores	-29.142	-13.006
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<u>165.137</u>	<u>73.700</u>
Impuesto a la renta	-42.177	-5.631
<b>Utilidad neta del año</b> US\$	<u><u>122.961</u></u>	<u><u>68.069</u></u>

**17. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS**

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a \$3,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los \$5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

**18. PARTES RELACIONADAS**

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

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****19. Evaluación de la gestión de riesgo de la compañías, con base a sus índices financieros:**

**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 liquidez** Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja; cuenta con capital de trabajo positivo; su índice ácido demuestra que la empresa cuenta con 3,80 dólares para cubrir cada dólar que debe.

La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias:

<u>INDICE DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Razón corriente	Activo corriente	1.918.291	3,80	1.755.952	3,24
	Pasivo corriente	505.032		542.256	
Capital de trabajo			1.413.259		1.213.696
Prueba ácida	Activo corriente - Inventario	1.918.291	3,80	1.755.952	3,24
	Pasivo corriente	505.032		542.256	

**Riesgo de crédito** 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.

<u>INDICADORES DE ACTIVIDAD:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Número de días cartera a mano	Cuentas por cobrar x 360	423.232.200	367	353.871.720	361
	Ventas netas	1.154.536		979.406	
Rotación de cartera	360	360	1	360	1
	N. de días cartera a mano	367		361	
Rotación de activos operacionales	Ventas netas	1.154.536	1	979.406	1
	Activos operacionales brutos	1.405.109		1.195.000	
Rotación de activos fijo	Ventas netas	1.154.536	7	979.406	6
	Activo fijo bruto	160.530		160.530	
Rotación activo total	Ventas netas	1.154.536	0,54	979.406	0,52
	Activo total bruto	2.135.281		1.889.460	
Rotación del capital de trabajo	Ventas netas	1.154.536	0,82	979.406	0,81
	Act. Cte. - Pasivo Cte.	1.413.259		1.213.696	

**BANAFRESH S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

Los índices se reflejan elevados, debido a que dentro del grupo de cuentas por cobrar, existen valores pendientes de cobro por aproximadamente cuatro años, no castigados o provisionados el 100%, por el grado de irrecuperabilidad.

**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.

**Riesgo Operativo**

A continuación, indicadores de endeudamiento y rentabilidad:

<u>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Endeudamiento sobre activos totales	Total pasivo x 100%	1.089.247	51%	948.280	50%
	Total activo	2.135.281		1.889.460	
Endeudamiento o apalancamiento	Total pasivo x 100%	1.089.247	104%	948.280	101%
	Total patrimonio	1.046.034		941.180	
Concentración de endeudamiento	Pasivo corriente x 100%	505.032	46%	542.256	57%
	total pasivo	1.089.247		948.280	
Concentración a largo plazo	Pasivo no corriente x 100%	584.215	54%	406.024	43%
	Total pasivo	1.089.247		948.280	
<u>INDICADORES DE RENTABILIDAD:</u>		<u>2014</u>	<u>Resultados</u>	<u>2013</u>	<u>Resultados</u>
Rentabilidad del patrimonio	Utilidad neta	122.961	12%	68.069	7%
	Patrimonio	1.046.034		941.180	
Margen operacional de utilidad	Utilidad operacional	194.278	0,17	86.706	0,09
	Ventas netas	1.154.536		979.406	
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	Gastos de Adm. Y ventas	201.943	17%	174.782	18%
	Ventas netas	1.154.536		979.406	
Margen bruto de utilidad	Utilidad bruta	396.222	34%	261.488	27%
	Ventas netas	1.154.536		979.406	
Margen neto de utilidad	Utilidad neta	122.961	11%	68.069	7%
	Ventas netas	1.154.536		979.406	

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero del 2015 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.