

# Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

## Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 1. Información general

Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban.- (La Compañía) fue constituida mediante escritura pública celebrada el 23 de marzo del 2004 en el cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, en abril 02 del 2004, siendo su actividad principal la exportación de banano principalmente a los mercados emergentes de China, Turquía, Egipto, Ucrania, entre otros. Durante el 2013, las exportaciones de banano en US dólares por destino fueron como sigue:

Países		%
Ucrania	5'072,794	51,99
Turquía	2'168,156	22,22
China	876,968	8,99
Egipto	610.682	6,26
Alemania	359.353	3,68
Rusia	302.180	3,10
Rumania	292.053	2,99
Bosnia	75.720	0,77
Total	9'757.906	100,00

En febrero 11 del 2013, el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca aprobó la renovación como exportadora de banano para el periodo de un año.

La Compañía está regida por la Ley para Estimular y Controlar la Producción y Comercialización del Banano, Plátano (Barraganete) y otras Musáceas Afines, destinadas a la exportación y, su Reglamento de aplicación. Está sujeta al control y supervisión de la Superintendencia de Compañías.

Basados en la referida Ley y Reglamento, El Ministerio de Agricultura , Ganadería, Acuacultura y Pesca, fija anualmente el precio mínimo de sustentación( compras) que de manera obligatoria deberá recibir el productor bananero, así como los precios mínimos referenciales FOB de las exportaciones de banano.

Durante los años 2013 y 2012, los precios mínimos referenciales de sustentación (compras) y FOB de exportación de cajas de banano fueron cumplidos por la Compañía de conformidad con los Acuerdos Ministeriales Nos. 759 de diciembre 13 del 2012 y 530 de diciembre 9 del 2011, respectivamente.

La emisión de los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio económico 2013 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse hasta marzo del 2014.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 2. Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

#### 2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF ( Aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad- IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2010, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.ICI.CPAIFRS.G11.010 de octubre 11 del 2011. En base a tales resoluciones, los estados financieros del periodo 2012, fueron los primeros que la Compañía preparó aplicando las NIIF.

#### 2.1. Bases de preparación

Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, el cual se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos. Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República del Ecuador

#### 2.2. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los períodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Vida útil de las propiedades, equipos e intangibles ( notas 2.9 y 2.10)
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos( nota 2.11)
- c) Reconocimiento de ingresos y gastos ( nota 2.13)
- d) Estimación de provisiones para contingencias( nota 11.b)

#### 2.3. Cambios en políticas contables y desglose

2.4.1 Normas nuevas y modificadas adoptadas en el período actual.- Las siguientes NIIF's e interpretaciones emitidas han entrado en vigor para períodos que comienzan a partir de enero 1 del 2013, pero que la Administración ha concluido que no han sido adoptadas por no ser aplicables ó porque siendo aplicables no han tenido ningún efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía:

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

#### Modificaciones a la NIIF 7 "Instrumentos financieros; información a revelar"

Las modificaciones no cambian el modelo actual de compensación en la NIC 32, pero aclara que el derecho a compensación debe estar disponible a la fecha de valuación, es decir que no depende de un acontecimiento futuro (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

#### CINIIF 20 "Costos de extracción en fase de producción de una mina a cielo abierto"

Especifica en qué circunstancias los costos de producción de desmonte deberían dar lugar al reconocimiento de un activo y cómo debe efectuarse la medición inicial y posterior de dicho activo (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

#### Modificación a NIC 19 "Retribuciones a los empleados"

Estas modificaciones eliminan el enfoque del corredor y calculan los costos financieros sobre una base neta (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

#### NIIF 10 "Estados financieros consolidados"

El objetivo de la NIIF 10 es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades. Define el principio de control, y establece los controles como base para la consolidación. Indica cómo aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla a una invertida y por tanto debe consolidarla. Proporciona los requerimientos contables para la preparación de estados financieros consolidados (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

#### NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"

La NIIF 11 es una reflexión más realista de los acuerdos conjuntos que se centra en los derechos y obligaciones del acuerdo en vez de su forma legal. Existen dos tipos de acuerdo conjuntos: operaciones conjuntas ("joint operations") y negocios conjuntos ("joint venturers"). Las operaciones conjuntas surgen si un operador conjunto tiene derecho sobre los activos y obligaciones relativos al acuerdo y en consecuencia contabiliza su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los negocios conjuntos surgen cuando el operador conjunto tiene derechos sobre los activos netos del acuerdo y por tanto el patrimonio neto reconoce su participación. Deja de permitirse la consolidación proporcional en negocios conjuntos (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

#### NIIF 12, "Información a revelar sobre participación en otras entidades"

La NIIF 12 incluye los requerimientos de información a revelar para todas las formas de participaciones en otras entidades, incluyendo acuerdos conjuntos, asociadas, vehículos con propósitos especiales y otros vehículos fuera de balance (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

**Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

**2. Resumen de principales políticas contables (continuación)**

**NIIF 13 “Valoración a valor razonable”**

El objetivo de la NIIF 13 es mejorar la consistencia y reducir la complejidad proporcionando una definición precisa de valor razonable y recogiendo en una única norma el marco para la determinación del valor razonable y los requerimientos de información a presentar. Estos requerimientos, que actualmente están muy alineados con US GAAP, no amplían el uso de la contabilización a valor razonable pero proporcionan una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso ya se requiere o permite por otras normas dentro del marco de las NIIF's o US GAAP (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

**NIC 27 (Revisada 2011) “Estados financieros separados”**

La NIC 27 (Revisada en 2011) recoge las disposiciones sobre estados financieros separados que quedan después de que las disposiciones sobre control de la NIC 27 se hayan incluido en la nueva NIIF 10 (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

**NIC 28 (Revisada en 2011), “Asociadas y negocios conjuntos”**

La NIC 28 (Revisada en 2011) incluye los requerimientos para que los negocios conjuntos, así como las asociadas, se contabilicen por el método de participación siguiendo la NIIF 11 (fecha efectiva: 1 de enero de 2013).

2.4.2 Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que entrarán en vigor con posterioridad al período actual y que no han sido adoptadas anticipadamente.- Las siguientes NIIF's, modificaciones e interpretaciones emitidas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir de enero 1 del 2014 y 2015 pero que la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún impacto significativo por el período de su aplicación inicial, esto es en el 2013.

**NIC 27 “Estados financieros Consolidados” y NIIF'12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades”**

Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Esta modificación requiere que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo a la NIIF 9 “Instrumentos financieros” en sus estados financieros consolidados y separados. También incluyen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y NIC 27 (fecha efectiva: 1 de enero del 2014).

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

##### Modificaciones a la NIC 32 "Instrumentos financieros: presentación"

Aclara algunos de los requisitos para la compensación de activos financieros y los pasivos financieros en el estado de situación financiera (fecha efectiva: 1 de enero del 2014).

##### NIIF 9 "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 es la primera norma que se publica en el seno del proyecto más extenso para sustituir la NIC 39. La NIIF 9 mantiene, si bien simplifica, el modelo mixto de valoración y establece dos categorías principales de valoración de los activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La base de clasificación depende del modelo de negocio y las características contractuales de los flujos de efectivo del activo financiero. Las normas relativas al deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura recogida en la NIC 39 siguen siendo de aplicación (fecha efectiva: 1 de enero de 2015).

##### Modificaciones a la NIC 36 "Deterioro del valor de los activos".

Requiere información a revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición (fecha efectiva: 1 de enero del 2014).

##### Modificaciones a la NIC 39 "Instrumentos financieros"

Permite continuar con la contabilización de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios (fecha efectiva: 1 de enero del 2014).

##### CINIIF 21: "Gravámenes"

Es una interpretación de la NIC 37 "Provisiones, Pasivos contingentes y activos contingentes", la cual considera como una entidad debe contabilizar cuentas por pagar por gravámenes establecidos por los gobiernos, que no sean impuestos o la renta, plantea cuándo la entidad debe reconocer un pasivo por el pago de un gravamen (fecha efectiva: 1 de enero del 2014).

#### 2.5 *Reexpresión de estados financieros y notas, de NIIF para las PYMES a NIIF completas*

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía preparó y presentó sus estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES, sin embargo en cumplimiento de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 del 2011 (Artículo Tercero, Párrafo Cuarto) reexpresó los estados financieros del 2012 de NIIF para las PYMES a NIIF completas, constituyendo el período de transición enero 1 a diciembre del 2012.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

En consideración a que los estados financieros del 2012 presentados conforme a NIIF para las PYMES se asemejan a las NIIF completas, no fue necesario en el año de transición acogerse a las exenciones o alternativas particulares de registro establecidas en la Sección 35 de las NIIF para las PYMES, tampoco efectuar las conciliaciones del patrimonio neto y estado de resultado integral del período 2012 toda vez que no hubieron impactos en los importes económicos.

No obstante lo indicado, y para cumplir con las NIIF completas en cuanto a presentación de estados financieros y revelación de políticas contables, se ha modificado la presentación del flujo de efectivo del método indirecto al método directo y se han incorporado principalmente en notas a los estados financieros las políticas contables relacionadas con:

- a) Declaración de cumplimiento (nota 2.1).
- b) Cambios en políticas contables y desglose de nuevas NIIF y modificaciones adoptadas en el periodo actual, así como las que entraran en vigor con posterioridad al periodo actual (nota 2.4).
- c) Política contable sobre activos y pasivos financieros, así como presentación de sus valores razonables en comparación con libros (notas 2.6; 2.2 y 11).
- d) Política sobre gestión de riesgo financiero, que abarca los riesgos de mercado, crediticio y de liquidez (nota 17).

#### 2.6. *Activos financieros*

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluye en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo y sus equivalentes, cuentas por cobrar clientes y otras.

Cuentas por cobrar clientes y otras.- Las ventas son realizadas en condiciones de créditos normales sin el recargo de intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar clientes y otras, se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

#### 2.7 *Pasivos financieros*

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras y préstamos de accionista.

Cuentas por pagar proveedores y otras.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados, sin que incluyan costos adicionales que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

## 2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

### 2.8 Inventarios

Constituyen materiales de empaques e insumos; están registrados al costo el cual se aproxima a los precios de compra más recientes. El costo se calcula aplicando el método promedio.

### 2.9 Propiedades y equipos

Las partidas de propiedades y equipos se miden al costo menos la depreciación y cualquier eventual pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. La tasa anual de depreciación para propiedades y equipos es como sigue:

	Tasas
Edificios	2,5% y 2,85%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	10%

La Compañía ha implementado como política de que, si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revise la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 2.10 Activos intangibles

Los activos intangibles constituyen programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida útil estimada de 10 años empleando el método lineal. Si existe algún indicio que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

### 2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

Si una partida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente por resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con los precios de compra más recientes. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

##### 2.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias, se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y, representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos

##### 2.13 Reconocimiento de gastos

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

##### 2.14 Impuesto a la renta

En el 2012, está conformado por el impuesto a la renta corriente, el cual es calculado según la ley de Régimen Tributario Interno, que estableció la tarifa de impuesto a la renta para ese período del 23% para sociedades (22% en el 2013). En el 2013, la Compañía no presentó base imponible, en consecuencia no provisionó impuesto alguno.

A partir del ejercicio 2010, entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,4% para activos e ingresos gravables y 0,2% para patrimonio y gastos deducibles.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al SRI su devolución, lo cual podrá ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 2. Resumen de principales políticas contables (continuación)

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 23%, respecto de la utilidad gravable (nota 12), no obstante que el anticipo determinado y cancelado durante ese período fue mayor.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene activo por impuesto a la renta diferido correspondiente al beneficio fiscal por amortización de pérdidas acumuladas de años anteriores el cual espera utilizarse en los próximos períodos.

#### 2.15 Beneficios a los empleados – post-empleo

La Compañía no cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por cuanto sus empleados mantienen una antigüedad máxima de 8 años.

#### 2.16 Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía en caso de presentar utilidades del ejercicio, provisiona al cierre de cada año el 15% de la utilidad anual por concepto de participación laboral en las utilidades. En el 2013, la Compañía reportó pérdidas operacionales.

### 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2013	2012
Caja	1.145	1.165
Saldos en bancos	136.477	104.230
Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento	30.000	31.904
Total	167.622	137.299

Los saldos en bancos en cuentas corrientes no generan interés, excepto la cuenta con Banco Pichincha S.A. cuyo interés anual es del 2%. Los saldos en inversiones temporales constituyen documento a 91 días plazo con vencimiento en marzo 17 del 2014 e interés anual del 4,25%.

### 4. Cuentas por cobrar clientes y otras.

	2013	2012
Clientes	498.218	656.521
Anticipos a proveedores	70.379	0
Compañía relacionada	30.964	7.062
Empleados	20.124	22.182
Otros deudores	35.736	45.310
Total	655.421	731.075

La Compañía tiene como política recuperar las cuentas por cobrar clientes entre 15 y 30 días plazo. Tales cuentas por cobrar no generan interés.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 4. Cuentas por cobrar clientes y otras. (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle de la cartera de clientes por vencer y vencida es como sigue:

	2013	2012
Por vencer	273.974	402.898
Vencida	224.244	253.623
Total	498.218	656.521

Las cuentas por cobrar vencidas, corresponden a tres clientes y provienen de junio del 2011. Adicionalmente, otros deudores incluyen US\$ 25.000 de una cuenta de dudosa recuperación proveniente de mayo del 2011.

#### 5. Inventarios

	2013	2012
Material de empaque	46.709	16.406
Material en poder de terceros	42.092	40.304
Total	88.801	56.710

- El costo de inventarios de materiales de empaques e insumos reconocidos en resultados durante el 2013 fue de US\$ 1'754.256 (US\$ 2'118.744 en el 2012).
- Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo de 12 meses.

#### 6. Impuestos y pagos anticipados

	2013	2012
Retenciones en la fuente	11.596	11.579
Crédito tributario IVA	292.675	420.138
Anticipos de impuesto a la renta	429.795	309.543
Seguros	4.459	13.153
Otros	16.940	0
Subtotal	755.465	754.413
Provisión por deterioro de activos	(355.172)	(355.172)
Total	400.293	399.241

Crédito tributario.- IVA, representa US\$ 238.301 de IVA pagado por compras de bienes y servicios de ejercicios fiscales 2005 al 2008 (provisionados en el 50 %) y, US\$ 54.374 del periodo 2013. Durante el 2013, el Servicios de Rentas Internas, devolvió US\$ 84.547 y US\$ 97.298 de IVA pagado de los periodos 2011 y 2012, respectivamente.

Anticipos de impuesto a la renta, constituyen saldos de anticipos pagados no compensados de los periodos fiscales 2011 al 2013, los cuales han sido provisionados en el 55% en consideración a que posiblemente no sean recuperados

**Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban**

**Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

**7. Propiedades y equipos**

	Edificios	Muebles y Equipos	Vehículos	Total
<b>Costo:</b>				
Saldos a dic. 31, 2011	182.302	57.723	176.942	416.967
• Adiciones	0	1.394	35.630	37.024
• Ventas y/o bajas	0	( 1.952)	(46.199)	( 48.151)
• Ajustes y/o reclasificaciones	0	( 5.936)	0	( 5.936)
Saldos a dic. 31, 2012	182.302	51.229	166.373	399.904
• Adiciones	0	2.028	0	2.028
• Ventas y/o bajas	0	0	(39.592)	( 39.592)
Saldos a dic. 31, 2013	182.302	53.257	126.781	362.340
<b>Depreciación acumulada y deterioro del valor:</b>				
Saldo a dic. 31 2011	( 4.158)	( 9.361)	(11.665)	( 25.184)
• Depreciación, año 2012	( 4.360)	( 9.251)	(13.350)	( 26.961)
• Ajustes y/o reclasificaciones	0	628	3.189	3.817
Saldos a dic.31/2012	( 8.518)	(17.984)	(21.826)	( 48.328)
• Depreciación, año 2013	( 4.361)	( 9.351)	(10.196)	( 23.908)
• Ventas y/o bajas	0	0	7.044	7.044
Saldos a dic. 31, 2013	(12.879)	( 27.335)	(24.978)	( 65.192)
<b>TOTAL NETO A DIC. 31, 2013</b>	<b>169.423</b>	<b>25.922</b>	<b>101.803</b>	<b>297.148</b>

- Durante el año 2013, no fue necesario el reconocimiento de pérdidas por deterioro de propiedades y equipos ya que de acuerdo con la revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable.
- Los inmuebles de la compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están en garantía a favor de la Compañía de seguros Confianza S.A, por la emisión de póliza "para el pago del precio mínimo de sustentación del banano" a favor del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

**8. Cuentas por pagar proveedores y otras**

	2013	2012
Proveedores locales	789.945	720.446
Productores	357.307	171.871
Acreedores varios	167.332	104.994
Compañía relacionada	9.802	3.678
Otras cuentas por pagar	0	196.758
<b>Total</b>	<b>1'324.386</b>	<b>1'197.747</b>

Proveedores locales no devengan intereses y normalmente se cancelan en 30 días.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 9. Préstamos de accionista

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores entregados por su principal accionista para capital de trabajo. Tales importes no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento.

#### 10. Valor razonable de activos y pasivos financieros

A continuación se incluye una comparación por categoría de los valores en libros y el valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía incluido en los estados financieros.

	2013	2012
Activos financieros:		
• Efectivo y equivalentes de efectivo	167.622	137.299
• Cuentas por cobrar clientes y otras	655.421	731.075
Total activos financieros	823.043	868.374
Pasivos financieros:		
• Cuentas por pagar proveedores y otras	1'324.386	1'197.747
• Préstamos de accionista	130.671	245.803
Total pasivos financieros	1'455.057	1'443.550

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se incluye por el valor al que se podría canjear el instrumento e una transacción corriente entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

Para estimar los valores razonables, se utilizaron los siguientes supuestos:

- Efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar clientes y cuentas por pagar proveedores, se aproximan a sus valores en libros por ser instrumentos con vencimientos a corto plazo.
- Préstamos de accionista, su valor en libros también se aproxima al valor razonable por que dicho importe no está sujeto a una tasa de interés.

#### 11. Situación fiscal

##### a) Impuesto a la renta

Al 31 de diciembre del 2012, el cálculo del 15% de participación a trabajadores y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por el período fiscal 2012, fue determinado como sigue:

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 11. Situación fiscal (continuación)

Utilidad antes de participación trabajadores	(A)	24.917
(-) Provisión para participación a trabajadores (15%)	(B)	( 3.738)
Subtotal		21.179
(+) Gastos no deducibles		237.050
(-) Amortización de perdidas		( 64.557)
Base imponible para impuesto a la renta	(C)	193.672
Impuesto a la renta (23% sobre C)	(D)	( 44.544)
Anticipo determinado	(E)	109.406
• Impuesto a la renta – corriente (mayor entre D y E)		109.406
• Impuesto a la renta – diferido		0
(-) Provisión para impuesto a la renta	(F)	( 44.544)
Pérdida neta del ejercicio (A – B – F)		( 23.365)

En el período fiscal 2013, la Compañía presentó pérdidas operacionales, por lo que consecuentemente no determinó base imponible.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene saldo de activo por impuesto a la renta diferido por US\$ 37.026 (US\$ 61.167 en el 2012) provenientes de las pérdidas acumuladas de años anteriores, las cuales estiman utilizarse en los próximos ejercicios fiscales. Durante el 2013 y 2012, se han reversado US\$ 34.980 de este beneficio en consideración a que no se ha justificado su uso en tales períodos.

#### b) Demanda de impugnación

En noviembre del 2009 el Servicio de Rentas Internas (SRI) inicio la revisión fiscal del impuesto a la renta causado a la compañía por el periodo 2006, emitiendo en julio 26 del 2010 la correspondiente Acta de Determinación. Como resultado de tal Acta, la Administración de Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban efectuó reclamo administrativo, el cual fue aceptado parcialmente por el SRI disminuyendo el valor de la glosa inicial a US\$ 298.378,46 (sin incluir recargo del 20% interés) según Resolución de enero del 2011.

Al 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de este informe, la Compañía mantiene una demanda de impugnación ante la Cuarta Sala del H. Tribunal Distrital de los Fiscal de Guayaquil, encontrándose dicha demanda en etapa de casación, esperándose que la sentencia sea emitida en los próximos meses, estimándose que el resultado final será parcialmente favorable para la Compañía. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados financieros consideran provisión para cubrir esta glosa, por US\$ 40.000 por cuanto el Asesor Legal del a Compañía considera que existe la posibilidad de dejar sin efecto aproximadamente el 75% de dicho valor.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 11. Situación fiscal (continuación)

##### *c) Precios de transferencia*

De acuerdo con Resolución No. 286 e abril 17 del 2009 del Servicio de Rentas Internas es obligatorio a partir del año 2009 la presentación del informe Integral de Precios Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operación con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5'000.000; y la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3'000.000.

Al 31 de diciembre del 2013, la Administración revela que no mantiene transacciones u operaciones con partes relacionadas del exterior que requieran la preparación el a información antes mencionada.

##### *d) Informe de cumplimiento de obligaciones tributaria:*

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicios de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha del informe auditado, Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban mantiene en proceso la preparación de dicha información.

#### 12 Capital suscrito, aportes, reservas y resultados acumulados por adopción de las NIIF's

##### *a) Capital suscrito*

Al 31 de diciembre del 2013, el capital suscrito está constituido por 200.800 acciones de US\$ 1.00 cada una, canceladas en su totalidad, siendo el capital autorizado de US\$ 401.600 .

##### *b) Aportes futuras capitalizaciones*

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan aportes en efectivo provenientes del año 2010, los cuales están pendientes de instrumentación.

##### *c) Reserva legal*

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado 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 aumentos de capital.

**Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban**

**Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012**

*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

**12 Capital suscrito, aportes, reservas y resultados acumulados por adopción de las NIIF's (continuación)**

*d) Resultados acumulados por adopción de NIIF's*

En el 2012, representa los efectos netos de haber ajustado el estado de situación financiera y de resultado integral en el año de transición a las NIIF's para las PYME's. De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, ni utilizarse para aumentar el capital, pudiendo utilizarse para enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubiere o devuelto en caso de liquidación de la compañía a sus accionistas. En el 2013, el saldo de esta cuenta fue compensado con saldo de activo por impuesto a la renta diferido no utilizado.

**13. Ingresos de actividades ordinarias**

Durante los años 2013 y 2012, están constituidos principalmente por ventas de banano principalmente al mercado europeo, las cuales se detallan como sigue:

	2013	2012
Exportaciones:		
• Cajas 22XU	8'880.937	8'633.079
• Cajas 208CH	876.969	3'258.731
• Cajas Baby Banana	0	50.466
Subtotal	9'757.906	11'942.276
Ventas locales	1.070	361.491
<b>Total</b>	<b>9'758.976</b>	<b>12'303.767</b>

**14. Costos y gastos**

	2013			2012		
	Costo de venta	Gastos Administrativos	Gastos Ventas	Costo de Venta	Gastos Administrativos	Gastos ventas
Costo de inventario:						
Frutas y materiales	9'492.616	0	0	11'889.418	0	0
Provisión por deterioro	0	0	0	0	237.050	0
Gastos de personal	0	382.809	57.289	0	423.284	67.078
Reparaciones y mantenimiento	0	9.784	9.929	0	10.397	17.473
Alquiler	0	2.187	19.633	0	463	15.711
Combustible	0	0	10.656	0	0	9.213
Comisiones	0	0	100.701	0	0	126.607
<b>Subtotal / Pasan</b>	<b>9'492.616</b>	<b>394.780</b>	<b>198.208</b>	<b>11'889.418</b>	<b>671.194</b>	<b>236.082</b>

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

Notas a los Estados Financieros  
Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 14. Costos y gastos

	2013			2012		
	Costo de venta	Gastos Administrativos,	Gastos Ventas	Costo de Venta	Gastos Administrativos	Gastos ventas
Subtotal / Vienen	9'492.616	394.780	198.208	11'889.418	671.194	236.082
Servicios	0	73.852	11.836	0	66.514	3.385
Representación	0	66.138	0	0	78.916	0
Depreciaciones y amortizaciones	0	29.716	0	0	32.759	0
Honorarios	0	41.572	0	0	42.101	0
Impuestos y contribuciones	0	23.296	0	0	47.944	0
Otros		15.111	27.910		23.516	765
Total	9'492.616	644.465	237.954	11'889.418	962.944	240.232

### 15. Compromisos y contingencias

#### a) Compromisos

Al 31 de diciembre del 2013, existen contratos suscritos con 19 (16 en el 2012) productores de banano de las zonas de El Triunfo, Milagro, Vinces, Quevedo y Naranjal para asegurar la entrega de aproximadamente 24.171 (22.402 en el 2012) cajas de banano semanales. Tales contratos tienen vigencia de hasta 52 semanas prorrogables por un periodo igual, siendo el precio de compra a cancelar a los productores el fijado por el Gobierno Nacional a través de Acuerdos periódicos Interministeriales dictados por los Ministerios de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca y de Industrias y Productividad.

#### b) Contingencias

Excepto por lo indicado en la nota 11 (b), al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen otros pasivos contingentes que la Administración los conozca a esas fechas.

### 16. Saldos y transacciones con partes relacionadas

#### a) Transacciones comerciales.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía compró y vendió servicios a su compañía relacionada "Asistencia Técnica y Servicios Agrícolas S.A." como se indica a continuación:

	2013	2012
Compra de servicios	69.995	180.718
Venta de servicios, alquiler	0	5.774

A esas fechas el personal clave gerencial de la compañía (directores, presidente o gerente general) no ha realizado transacciones comerciales por compras o ventas con Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban.

**Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban**

**Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

**16. Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)**

*b) Saldos pendientes al final del periodo.*

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene saldos por cobrar (netos de pasivos) a su compañía relacionada "Asistencia Técnica y Servicios Agrícolas S.A." por US\$ 21.162 y US\$ 3.384, respectivamente. A esas fechas, el personal gerencial clave de la compañía (directores, presidente o gerente general), no mantiene saldos por cobrar o pagar con Banana Exchange del Ecuador S. A. Ecualexban, excepto por lo indicado en la nota 9.

*c) Prestamos a partes relacionadas.*

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen préstamos de importancia otorgados a partes relacionadas (directivos o principales funcionarios).

*d) Remuneraciones.*

	2013	2012
Personal gerencial clave:		
• Remuneraciones	157.574	157.574
• Beneficios sociales	27.211	33.699
Total	184.785	191.273

**17. Gestión de riesgo financiero**

Aunque Banana Exchange del Ecuador S.A., se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por en otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

*Riesgo de mercado*

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- Excepto por las inversiones en certificados, la Compañía no tiene otros activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de Banana Exchange del Ecuador S.A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. El principal pasivo financiero a largo plazo que mantiene la Compañía es por préstamos de accionista el cual no genera interés ni tiene fecha específica de vencimiento.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecuaxban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 17. Gestión de riesgo financiero (continuación)

Riesgo del tipo de cambio.- La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- No existen compras de materia prima, materiales e insumos importados. Los precios de compra del banano se encuentran regulados por el Gobierno Nacional. Los materiales e insumos, no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Con respecto a los precios de venta de exportación, éstos dependen de la oferta y demanda de los mercados internacionales; sin embargo el Gobierno Nacional establece mediante Acuerdos Ministeriales los precios referenciales FOB de exportación.

#### *Riesgo crediticio*

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial que produzcan una pérdida financiera.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se efectúe a clientes con un adecuado historial de crédito. Los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de calificación internas.

La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través de la gerencia de la Compañía de acuerdo con la política interna. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas y dentro de los límites de crédito asignados a cada contraparte.

#### *Riesgo de liquidez*

Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

A la fecha de los estados financieros, Banana Exchange del Ecuador S.A. no presenta una estructura de obligaciones que puedan generar riesgo de liquidez.

**Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban**

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2013 al 2012**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

**18. Eventos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 7 del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelen o que pudiera alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.

---

