

# Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

## Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### 1. OPERACIONES

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 al mercados emergentes de China, Turquía, Egipto, Ucrania, entre otros. Durante 2014, las exportaciones de banano en US dólares por destino fueron como sigue:

País	US dólares	%
Ucrania	4,619,078.40	49.33
Turquía	2,081,132.88	22.22
Rumania	1,592,965.61	17.01
China	452,124.51	4.83
Egipto	415,554.90	4.45
Malta	156,664.80	1.67
Holanda	19,112.06	0.20
Grecia	18,144.00	0.19
Rusia	9,720.00	0.10
Total	9,364,497.16	100.00

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 2014 y 2013, los precios mínimos referenciales de sustentación (compras) y FOB de exportación de cajas de banano fueron aplicados por la Compañía conforme a los Acuerdos Ministeriales Nos. 524 de noviembre 7 del 2013 y 5759 de diciembre 13 del 2012, respectivamente.

La emisión de los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio económico 2014 ha sido autorizada por la Administración de la Compañía y serán sometidos a posterior aprobación de la Junta General de Accionistas a realizarse hasta 20 marzo del 2015. Su presentación y declaración en línea del formulario de 101 de Impuesto a la renta en la Servicios de Rentas Internas y Superintendencia de compañías con fecha 16 de abril del 2015.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

## 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### 2.1. Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban., se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 11	Enmienda relativa a la adquisición de una participación en una operación conjunta” Acuerdos conjuntos”	1 de enero 2016
NIIF 16 y 38	Enmienda a estas Normas relacionadas con métodos de depreciación y amortización	1 de enero 2016
NIIF 16 y 41	Enmienda a estas Normas relacionadas con las plantas(activo biológico) portadoras de frutos y su inclusión como parte del rubro “ Propiedades, planta y equipos”	1 de enero 2016
NIIF 10 y NIC 28	Enmiendas relacionadas con la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	1 de enero 2016
NIC 27	Enmienda que trata de la inclusión del método del valor patrimonial proporcional (VVP) para la valoración de inversiones.	1 de enero 2016
NIIF 9	Publicación de la norma “ Instrumentos financieros”, versión completa.	1 de enero 2018
NIIF 14	Publicación de la norma “ Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas”	1 de enero 2016
NIIF 15	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes” esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18	1 de enero 2017
NIIF 5	Mejoras que clarifica ciertos temas de clasificación entre activos.	1 de julio 2016
NIIF 7	Mejoras que modifican lo relacionado a las revelaciones de los contratos de prestación de servicios y las revelaciones requeridas para los estados financieros interinos.	1 de julio 2016
NIC 19	Mejoras que clarifican el modo de determinar la tasa de descuentos para las obligaciones por beneficio post-empleo.	1 de julio 2016
NIC 34	Mejoras que clarifican lo relacionado con la información revelada en el reporte interino y las referencias incluidas en el mismo.	1 de julio 2016

**La compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas y las nuevas normas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.**

#### 2.2. Transacciones en moneda extranjera.

##### a) Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la

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

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2014**

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

moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **b) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente con clientes del exterior, deudas con proveedores del locales y productores de fruta locales y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones, excepto si se difieren en patrimonio neto como parte de estrategias de coberturas de flujos de efectivo o coberturas de inversiones netas que califican para contabilidad de coberturas.

#### *2.3. 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)

#### *2.4. Efectivo y equivalente de efectivo*

Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad son presentados como activos corrientes en el estado de situación financiera. Y los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### *2.5. Activos y pasivos financieros*

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

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2014**

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

#### *2.5.1. Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

*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.*

*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.*

#### *2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:*

##### *Reconocimiento-*

*La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, es decir, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.*

##### *Medición inicial-*

*Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo significativo atribuible a la transacción; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.*

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

#### Medición posterior-

**a) Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 51 días) menos la provisión por deterioro.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

**b) Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

(ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a facturas por pagar a estas compañías principalmente por compras de producto terminado. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 120 días.

#### Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la

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

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2014**

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

falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014, la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar de clientes se presentara en el estado de situación financiera, neta de Cuentas por cobrar a clientes.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibirlos flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### *2.6. Inventarios*

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de la mano de obra directa, los gastos indirectos basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

#### *2.7. Activos Intangibles*

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir. Las vidas útiles de los activos intangibles se valúan como finitas o indefinidas.

Los activos intangibles con vidas finitas se evalúan para determinar si tuvieran 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 de dar de baja un 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 da baja el activo.

Los activos intangibles con vida útiles indefinidas no se amortizan y se someten a pruebas anuales para determinar si sufrieron deterioro del valor.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### 2.8. Propiedad, planta 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. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

#### 2.9. 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.*

*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.*

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

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2014**

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

*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.*

#### *2.10. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias*

*Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de fruta- banano, 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*

#### *2.11. 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.*

#### *2.12. Impuestos a la renta*

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

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 Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2014, el impuesto a la renta corresponde al impuesto causado aplicando la tasa del 12% para la porción de utilidades que serán reinvertidas y 22% para el saldo remanente de utilidades gravables.

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

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

*Beneficios de corto plazo:* Se registran en el rubro de otros pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- ii) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los inventarios, costos de ventas, gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

*Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio):*

*Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):* La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras y están detalladas en la Nota 15.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales a partir del 2014, se cargan a otros resultados integrales. Hasta el año 2013 se cargaban a los resultados del ejercicio.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

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

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2014**

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

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

#### *2.13. 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.

#### *2.14. Reserva Legal*

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

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

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2014**

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

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Provisiones por garantías de productos: La estimación para estas provisiones se realizan sobre las bases estadísticas de reclamos de los productos y su incidencia en los cambios de los productos vendidos por la Compañía y son medidos mensualmente.

#### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **4.1 Factores de riesgos financieros**

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 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.

##### **(a) Riesgo de mercado**

##### **(i) Riesgo de tipo de cambio**

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos e inversiones están en dólares de los Estados Unidos de Norte América por cuanto es la moneda oficial del país.

La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera,

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

### **Notas a los Estados Financieros**

**Años terminados el 31 de diciembre del 2014**

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

por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

#### **(ii) Riesgo de precio**

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de la caja de banano cotizado por cuanto las frutas - banano, son comprados por clientes del exterior, con la cual se tiene un contrato establecido a un precio prefijado.

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.

#### **(iii) Riesgo de tipo de interés**

El riesgo de tipo de interés de la operación surge por lo general de las obligaciones con instituciones financieras. Sin embargo, Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban no ha tenido que contratar préstamos en los últimos años debido al flujo de caja que maneja como consecuencia de los plazos que recupera su cartera del exterior.

En la eventualidad de tener que contratar obligaciones financieras, éstas se contratarían previa aprobación de del directorio y por lo general se lo haría a través de un banco en los Estados Unidos a una tasa de interés variable.

La política del Corporativo para Ecuador en los últimos años ha sido cero obligaciones financieras, por lo que este riesgo se lo considera controlado.

#### **(iv) Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de tercero, así como de las condiciones económicas.**

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros. Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban. se encuentra en un mercado con varios competidores, aun cuando sus productos son parte de los líderes en el mercado, su participación en el mismo es superada por otras empresas, lo cual implica que la Compañía asuma completamente el riesgo de que se origine variaciones en su participación conforme las gestiones de penetración y posicionamiento de mercado de la competencia.

#### **(b) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

# Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

## Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La operación es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes antes de proceder a reestructurar los plazos y condiciones de pago habituales. Así mismo es responsabilidad de la operación analizar anualmente los estados financieros de los clientes activos así como evaluar la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores, con el fin de establecer o revisar las líneas de crédito fijadas, de tal forma de no exponer a la Compañía a riesgos mayores, todo esto para salvaguardar los intereses de la Empresa y siguiendo políticas y procedimientos establecidos por la gerencia general.

Según política establecida por la gerencia general de forma mensual se evalúa a los clientes de acuerdo a su antigüedad de cartera y se calcula la provisión para la reserva de incobrables de acuerdo a los días vencidos. Consecuentemente, la operación en Ecuador mantiene un nivel de reserva adecuado de acuerdo a evaluación realizada en cada cierre de mes. La dirección financiera encargada de controlar el riesgo de crédito con sus clientes distribuidores y mayoristas, no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes. Pero deben fortalecer la evaluación y análisis de implementar un scoring crediticio para clientes del exterior y obteniendo suficiente documentación colateral que garantice la recuperación de la cartera.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<b>Entidad Financiera</b>	<b>Calificación (1) 2014</b>
Banco Bolivariano	AAA
Banco del Pichincha	AAA
CITIBANK	AAA

(1) Datos disponibles en la página web de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

### (c) Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La misma ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía mantiene reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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.

#### 1.2. Administración del Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014, fueron los siguientes:

	<u>2014</u>
Cuentas por pagar a proveedores	(528,722)
Cuentas por pagar a productores de fruta	(441,926)
Acreedores Varios	(235,114)
	(1,205,762)
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	208,029
Deuda neta	(997,733)
Total Patrimonio	147,642
Capital total	(850,091)
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>1,17 %</b>

En el 2014 el ratio de apalancamiento se aumento debido al incremento de cuenta por pagar a proveedores, productores y acreedores varios , principalmente por su patrimonio negativo.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar en el mercado principal del activo o pasivo, o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo. Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes categorías:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>
	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>	
Efectivo y bancos	178,029
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado.</b>	
Cuentas por Cobrar Clientes	323,395
Otras cuentas por cobrar	104,288

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Total activos financieros	<u>611,712</u>
---------------------------	----------------

#### Pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Cuentas por pagar a proveedores	(528,722)
Cuentas por pagar a productores	(441,926)
Otras cuentas por pagar	<u>(235,114)</u>
Total	<u>(1,205,762)</u>

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.

El valor en libros de las cuentas por cobrar corrientes, efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<b>2014</b>
Caja	300
Saldos en bancos	177,729
Inversiones temporales mantenidas hasta el vencimiento	30,000
Total	<b>208,029</b>

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 de su vencimiento en marzo 17 del 2014 e interés anual del 4,25%. Y renovada por 90 días automáticamente a la fecha de su vencimiento.

#### 7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS.

	<b>2014</b>
Clientes	410,918

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Anticipos a proveedores	-
Compañía relacionada	49,588
Empleados	24,700
Otros deudores	30,000
Provisión para cuentas incobrables	(81,523)
<b>Total</b>	<b>433,683</b>

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

Al 31 de diciembre del 2014, el detalle de la cartera de clientes por vencer y vencida es como sigue:

	2014
Por vencer	85,924
Vencida	329,395
<b>Total</b>	<b>410,918</b>

Las cuentas por cobrar vencidas, corresponden a dos clientes ( Ocean Fruits Shipping & T., Zoomweg Zeeland Co., que incluyen US\$ 157,547 de una cuenta de dudosa recuperación proveniente de junio del 2011.

Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es el siguiente:

	2014
Saldo al inicio	-
Incrementos	-
Castigos	(81,523)
<b>Total</b>	<b>(81,523)</b>

## 8. INVENTARIOS

	2014
Material de empaque	46,482
Material en poder de terceros	16,630
<b>Total</b>	<b>63,112</b>

- El costo de inventarios de materiales de empaques e insumos reconocidos en resultados durante el 2014.
- Todos los inventarios se esperan realizar en un plazo de 12 meses.

## 9. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

	2014
--	------

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Retenciones en la fuente	23
Crédito tributario IVA	312,260
Anticipos de impuesto a la renta	484,181
Seguros	2,685
Otros	-
Subtotal	799,149
Provisión por deterioro de activos	(355,172)
Total	443,977

## 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

La Propiedad, planta y equipos consisten en lo siguiente:

	2014
<b>Costo:</b>	
Edificios	182,302
Muebles y Enseres	27,457
Equipos de Oficina y Comunicación	14,283
Equipos de Computación	57,264
Vehículos	128,087
Subtotal	409,393
Menos: Depreciación	(131,368)
Total Propiedad, planta y equipos , neto	278,025

Los movimientos de la propiedad, planta y equipos consisten en lo siguiente:

Edificios	Muebles y Enseres	Equipos de oficina y comunicación	Equipos de Computación (1)	Vehículos	Total
-----------	-------------------	-----------------------------------	----------------------------	-----------	-------

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

#### Costo:

Saldos a dic. 31, 2013	182,302	27,457	14,698	55,921	126,781	407,159
(+) Adiciones	-	-	-	1,343	-	1,343
(-) Ventas y/o bajas	-	-	-	-	-	-
(+) (-) Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	(415)	-	1,306	891
<b>Total Costo a dic. 31, 2014</b>	<b>182,302</b>	<b>27,457</b>	<b>14,283</b>	<b>57,264</b>	<b>128,087</b>	<b>409,393</b>
Depreciación: a dic. 31, 2014	(17,239)	(18,647)	(8,608)	(53,224)	(33,650)	(131,368)
<b>Total Neto a dic. 31, 2014</b>	<b>165,063</b>	<b>8,810</b>	<b>5,675</b>	<b>4,040</b>	<b>94,437</b>	<b>278,025</b>

- Durante el año 2014, 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 2014, 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.
- (1) Incluye sitio web, software, licencias de programa/software, se mantienen registradas en las cuentas de activos intangibles.

## 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS

Las cuentas por pagar y otras, consisten en lo siguiente:

	2014
Proveedores locales	(528,722)
Productores	(441,926)
Acreedores varios	(235,114)
Compañía relacionada	-
Otras cuentas por pagar	-
<b>Total</b>	<b>(1,205,762)</b>

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

## 12. GASTOS ACUMULADOS

Los gastos acumulados, consisten en lo siguiente:

	2014
--	------

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Sueldos por Pagar	(4,247)
Beneficios Sociales	(24,985)
Participación Trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
<b>Total</b>	<b>(29,232)</b>

La compañía no registro en el pasivo y como en resultados, la provisión de Participación Trabajadores ni la del Impuesto a la renta a sociedades a pagar

Los movimientos de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 fueron como sigue:

	2014
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	(20,835)
Provisiones	(33,182)
Pagos	29,032
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2014</b>	<b>(24,985)</b>

### 13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Las obligaciones a largo plazo, consisten en lo siguiente:

Corresponden a cuentas por pagar diversas /relacionadas por pagar que consistían de lo siguiente:

	2014
Prestamos de Accionistas (1)	(16,666)
Jubilación Patronal y Bonificación Desahucio (2)	-

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

---

Total	(16,666)
-------	----------

---

- (1) Al 31 de diciembre del 2014, representan US\$ 16,666, entregados por su principal accionista para capital de trabajo. Tales importes no generan interés ni tienen fecha específica de vencimiento
- (2) Al 31 de diciembre del 2014, no cuenta con el estudio actuarial ni registro el pasivo a largo plazo de la provisión Jubilación Patronal y Bonificación Desahucio.

#### 14. ASPECTOS TRIBUTARIOS

Los aspectos tributarios, consisten en lo siguiente:

##### *a) Situación Fiscal*

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2010 hasta el 2014 no han sido revisadas por las autoridades tributarias.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

El 29 de diciembre del 2010, se promulgó en el suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes que podrían tener un impacto en la Compañía:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012, 22% a partir del año 2013.

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras, con plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

#### b) Precios de Transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia o arms' length para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000.

Se incluye como partes relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía *no aplica* la preparación del estudio de precios de transferencias debido a que sus transacciones de importaciones de inventarios con compañías relacionadas no supera el límite exigido por el SRI, y no existe efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2014; no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos.

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

#### c) Impuesto a la renta -

Al 31 de diciembre del 2014, 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 2014, fue determinado como sigue:

Utilidad antes de participación trabajadores	(A)	35,770
(-) Provisión para participación a trabajadores (15%)	(B)	( 5.365)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		30,405
(+) Gastos no deducibles		-
(-) Amortización de pérdidas		( 7,601)
Base imponible para impuesto a la renta	(C)	22,804

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Utilidad a reinvertir		
Tasa Impositiva		12%
Impuesto causado		-
Utilidad sujeta a la tasa normal	(C)	22,804
Tasa Impositiva I.R. Sociedades		22%
Impuesto a la renta causado (sobre C)	(D)	( 5,017)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	(E)	2,017
• Impuesto a la renta – corriente (mayor entre D y E)	(F)	2,017
• Impuesto a la renta – diferido		-
(-) Provisión para impuesto a la renta corriente	(G)	( 2,017)
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal		(22)
(-) Crédito Tributario de años anteriores		-
Saldo a favor del Contribuyente		-
Anticipo determinado próximo año		
Total de impuesto a la renta causado-pasivo corriente		1,994
Impuesto causado-gasto de impuesto a la renta		

#### d) 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.

En la actualidad Banana Exchange del Ecuador S.A., está cumpliendo con la cancelación dispuesta por el tribunal Fiscal. CONCLUSION.- a) La Sala ratifica los valores siguientes: Casillero 712, denominada "Compras Netas Locales de Bienes no Producidos por la Sociedad", cuyo monto total asciende a USD\$ a US\$. 133.251,27. b) Casillero 735, denominado "Comisión a Sociedades", cuyo monto total asciende a USD\$47.644,25.- En mérito a las consideraciones que anteceden esta Cuarta Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal No. 2 con sede en Guayaquil, "ADMINISTRANDO JUSTICIA EN NOMBRE DEL PUEBLO SOBERANO DEL ECUADOR Y POR AUTORIDAD DE LA CONSTITUCION Y LAS LEYES DE LA REPUBLICA", declara parcialmente con lugar la demanda de impugnación presentada por el señor ALEJANDRO RAFAEL PEREZ LEON, en su calidad de Gerente General y representante legal de la compañía BANANA EXCHANGE DEL ECUADOR S.A. ECUAEXBAN y confirma parcialmente el valor glosado mediante la Resolución No. 109012011RREC001294, emitida el 20 de enero del 2011, por el señor Director Regional del Servicio de Rentas Internas Litoral Sur, por la cantidad de US\$. 180.895,52. Por lo tanto se dispone que el Servicio de Rentas Internas, realice el cálculo del Impuesto a la Renta por el periodo 2006, con sus respectivos interés de acuerdo al Art. 21 del Código Tributario, se deja sin efecto la glosa por el 20 % de Recargo, ya que esta no cabe en este ejercicio fiscal según lo

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

dispuesto por la Resolución de la Corte Nacional de Justicia. .- NOTIFÍQUESE.- JUEZ  
PONENTE: RUBEN LOOR LOOR. MGS.- f).-AB. ROMMEL RAMIREZ PALMA,  
CONJUEZ, f).- AB. JUAN VELIZ SALAVARRIA, CONJUEZ, f).- AB. MGS. RUBEN  
LOOR LOOR, JUEZ.

#### e) 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.

## 15. PATRIMONIO

El patrimonio, consisten en lo siguiente:

#### a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2014, 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

Accionistas	Nacionalidad	Participación %	Total Acciones	Valor por Acción	Capital Social (US Dólares)
-------------	--------------	--------------------	----------------	---------------------	--------------------------------

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Carlos Pérez León	Ecuatoriana	0,99	200,799	1	200,799.00
Alejandro Pérez León	Ecuatoriana	0,01	1	1	1,00
			200,800		200,800.00

#### b) Utilidad básica por acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de la utilidad básica por acción fueron los siguientes:

	2014
Utilidad (Perdida) del presente ejercicio 2014.	35,771
Número promedio ponderado de acciones ordinarias	200,800
Utilidad básica y diluida por acción	US \$ 0,18

La Compañía no ha emitido deuda convertible u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción.

#### c) Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2014, representan aportes en efectivo provenientes del año 2010, los cuales se utilizaron para compensar pérdidas acumuladas de años anteriores. Ver nota de Evolución de Patrimonio.

#### d) Reserva legal

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

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros

Años terminados el 31 de diciembre del 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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. La compañía no apropió para el 2014 de la reserva legal.

## 16. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios, consisten en lo siguiente:

Durante los años 2014, están constituidos principalmente por ventas de banano principalmente al mercado europeo, las cuales se detallan como sigue:

	2014
Exportaciones:	
• Cajas 22XU	8'912.373
• Cajas 208CH	452.124
• Cajas Baby Banana	0
Subtotal	9'364.497
Ventas locales	386
Total	9'364.883

## 17. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos, consisten en lo siguiente:

	2014		
	Costo de venta	Gastos Administrativo	Gastos Ventas
Costo de inventario:			

## Banana Exchange del Ecuador S.A. Ecualexban

### Notas a los Estados Financieros Años terminados el 31 de diciembre del 2014 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Frutas y materiales	8'816.029	0	0
Provisión por deterioro	0	0	0
Gastos de personal	0	366.518	57.255
Reparaciones y mantenimiento	0	17.935	0
Alquiler	0	3.414	11.841
Combustible	0	0	3.394
Subtotal / Pasan	8'816.029	387.867	72.490
Comisiones	0	131.833	0
Servicios	0	79.505	6.760
Representación	0	15.298	0
Depreciaciones y amortizaciones	0	28.492	0
Honorarios	0	27.344	0
Impuestos y contribuciones	0	25.108	0
Otros		103.232	0
Total	8'816.029	798.679	79.250

## 18. COMPROMISOS

### a) *Compromisos*

Al 31 de diciembre del 2014, existen contratos suscritos con 10 productores de banano de las zonas de El Triunfo, Milagro, Vinces, Quevedo para asegurar la entrega de aproximadamente 24,000 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, Acuacultura y Pesca y de Industrias y Productividad.

## 19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas, consisten en lo siguiente:

### a) *Transacciones comerciales.*

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

**Notas a los Estados Financieros**  
**Años terminados el 31 de diciembre del 2014**  
*(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)*

Durante los años 2014, la Compañía compró y vendió servicios a su compañía relacionada “Asistencia Técnica y Servicios Agrícolas S.A.” como se indica a continuación:

	2014
Compra de servicios	69,892

*b) Saldos pendientes al final del periodo.*

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene saldos por cobrar (netos de pasivos) a su compañía relacionada “Asistencia Técnica y Servicios Agrícolas S.A.” por US\$ 49,588 respectivamente.

**20. AJUSTES Y RECLASIFICACIONES**

Al 31 de Diciembre del 2014, los estados financieros adjuntos incluyen ciertos ajustes y reclasificaciones necesarios para su adecuada presentación NIIF y revelación

**21. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados sin modificaciones el 20 de marzo del 2014 .

**22. EVENTOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre 20 marzo del 2015. (fecha de cierre de los estados financieros) y Abril 28 del 2015 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no han existido eventos importantes que revelar o que pudiera alterar o modificar los estados financieros al cierre del año.

