

# ***Banexcel S.A.***

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

# ***BANEXCEL S.A.***

## ***Estados Financieros***

Correspondientes a los períodos terminados al  
31 de Diciembre de 2017 y 31 de Diciembre del 2016

El presente documento consta de:

Estado de Situación Financiera - Comparativo  
Estado de Resultados – Comparativo  
Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo  
Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo  
Notas Explicativas a los Estados Financieros

# **Banexcel S.A.**

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower*

*RUC 0992514787001*

*EXP 127304*

## **INDICE**

Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	4
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	5
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	6
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	8
1.2. Información Financiera por Segmentos	8
2. Resumen de las principales políticas contables	8
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	9
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	9
2.3. Inventarios	9
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	9
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	10
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	10
2.7. Impuestos	11
2.7.1 Impuestos Corrientes	11
2.7.2 Impuestos Diferidos	11
2.7.3 Impuestos Corrientes y Diferidos	11
2.8. Beneficios a los Empleados	11
2.9. Capital Social	12
2.10. Reconocimiento de Ingresos	12
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	12
4. Otras Rentas	13
5. Participación Trabajadores	13
6. Gasto Impuesto a la Renta	13
7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	14
8. Activos Financieros	14
9. Activos por Impuestos Corrientes	14
10. Propiedades, Planta y Equipos	14
11. Activos Biológicos	15
12. Otros Activos No Corrientes	15
13. Cuentas y Documentos por Pagar	16
14. Otras Obligaciones Corrientes	16
15. Anticipos de Clientes	16
16. Obligaciones Financieras	17
17. Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes	17
18. Capital Social	17
19. Reserva Legal y Reservas Facultativas	17
20. Hechos Posteriores	18

# Banexcel S.A.

Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304

## ➤ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

BANEXCEL S.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA - PRELIMINAR AL 31 de Diciembre del 2017				
	NOTAS	2017	2016	VARIACION
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	7	6,064.99	5,675.93	389.06
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	8	21,985.28	22,556.05	570.77
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados locales		47,274.24	-	47,274.24
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados del exterior		181,905.52	-	
Otras cuentas por cobrar		157,088.45	11,271.73	145,816.72
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>				
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)		76,023.04	45,721.24	30,301.80
Crédito tributario a favor de la empresa (ISD)		1,441.29	-	1,441.29
<b>INVENTARIOS</b>				
Inventarios de suministros, herramientas y respuestos		464.25	115.00	349.25
Otros activos corrientes		12,639.67	-	12,639.67
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>504,886.73</b>	<b>85,339.95</b>	<b>419,546.78</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</b>				
Terrenos	10	1,289,029.34	2,036,922.34	747,893.00
Edificio		407,567.29	31,400.25	376,167.04
Muebles y enseres		946.78	1,604.79	658.01
Construcciones en curso		8,575.00	8,575.00	-
Maquinarias		355,997.95	168,821.03	187,176.92
Equipo de computación		4,144.49	1,355.70	2,788.79
Otros propiedades, planta y equipo		778,809.74	125,220.04	653,589.70
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo		117,480.21	87,942.11	29,538.10
(-) Deterioro acumulado de propiedades, planta y equipo		18,621.28	-	18,621.28
<b>ACTIVO BIOLOGICOS</b>				
Plantaciones		517,690.67	50,895.55	466,795.12
(-) Depreciación acumulada plantaciones		25,694.12	18,621.28	7,072.84
<b>INVERSIONES NO CORRIENTES</b>				
Otros derechos representativos en capital	12	793.00	793.00	-
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3,201,758.65</b>	<b>2,319,024.31</b>	<b>882,734.34</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>3,706,645.38</b>	<b>2,404,364.26</b>	<b>1,302,281.12</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas y documentos por pagar	13	563,932.77	374,314.21	<b>189,619.56</b>
Prov. (edores locales) exterior		389,494.39	-	<b>389,494.39</b>
Otras cuentas y documentos por pagar relacionadas		5,590.14	-	<b>5,590.14</b>
Obligaciones con instituciones financieras locales	16	611,118.75	-	<b>611,118.75</b>
Otras obligaciones corrientes	14			
Con la administración tributaria			905.05	905.05
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio			-	
Con el IESS		7,064.69	7,238.73	174.04
Por beneficios de ley a empleados		32,231.88	36,506.21	4,274.33
Participación en trabajadores por pagar del ejercicio		7,389.68	6,507.43	882.25
Dividendos por pagar			-	
Cuentas por pagar diversas relacionadas	15	382,132.72	360,823.86	21,308.86
Anticípios de clientes				
Otros pasivos corrientes	17	65,261.99	-	65,261.99
Otros pasivos corrientes		2,064,217.01	<b>786,295.49</b>	<b>1,277,921.52</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Provisiones por beneficios a empleados	18			
Jubilación patronal		28,776.00	19,062.00	9,714.00
Desahucio		17,397.00	8,470.00	8,927.00
Otras provisiones				
Passivo diferido				
Otros pasivos no corrientes				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>46,173.00</b>	<b>27,532.00</b>	<b>18,641.00</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<b>2,110,390.01</b>	<b>813,827.49</b>	<b>1,296,562.52</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>CAPITAL</b>				
Capital suscrito o asignado	19	800.00	800.00	-
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización		808,154.54	808,154.54	-
<b>RESERVAS</b>				
Reserva legal		1,356.01	1,356.05	0.04
Reservas facultativa y estatutaria		21,626.55	21,626.55	-
Otros resultados integrales		429,205.07	429,205.07	-
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		334,536.15	334,536.15	-
Otros superávit por revaluación				
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>				
Ganancias acumuladas		21,704.58	-	21,704.58
(+) Pérdidas acumuladas		26,846.17	26,846.17	-
Reserva de capital				
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIF				
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>				
Ganancia neta del periodo		5,718.64	21,704.58	15,985.94
(-) Pérdida neta del periodo				
Superávit de revaluación acumulado otros		334,536.15	334,536.15	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>1,596,255.37</b>	<b>1,590,536.77</b>	<b>5,718.60</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>3,706,645.38</b>	<b>2,404,364.26</b>	<b>1,302,281.12</b>

Ing. Ricardo Umpierrez Salazar

C.P.A Reyna Flores Cornejo

# Banexcel S.A.

Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304

## ➤ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

BANEXCEL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL AL 31 de Diciembre del 2017		
	NOTAS	2,017
<b>INGRESOS</b>		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3	2,488,972.76
VENTAS LOCALES		1,323,864.64
EXPORTACIONES DE BIENES		1,165,108.12
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
(+ ) MATERIA PRIMA		751,357.38
COMPRA NETA DE MATERIA PRIMA		751,357.38
(+ ) MANO DE OBRA DIRECTA		452,396.30
SUeldos y BENEFICIOS SOCIALES		442,833.50
GASTO PLANES DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS		9,562.80
(+ ) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		782,985.22
DEPRECIAcIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		29,538.10
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		171,526.99
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS		348,279.93
OTROS COSTOS DE PRODUCCION		233,640.20
<b>GANANCIA BRUTA</b>		502,233.86
<b>OTROS INGRESOS</b>		225,888.00
DIVIDENDOS		-
INTERESES FINANCIEROS		-
OTRAS RENTAS		225,888.00
<b>GASTOS</b>		678,857.31
GASTOS ADMINISTRATIVOS		84,415.49
GASTOS FINANCIEROS		33,367.89
OTROS GASTOS		561,073.93
<b>GANANCIA (PéRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES</b>	4	49,264.55
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		7,389.68
<b>GANANCIA (PéRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>		41,874.87
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	5	36,156.23
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		5,718.64

Ing. Ricardo Umpierrez Salazar

C.P.A Reyna Flores Cornejo.

*Banexcel S.A.*

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

## ➤ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DK

---

Ing. Ricardo Umppierrez Salazar

Lynn Olson

C.P.A Reyna Flores Cornejo.

# ***Banexcel S.A.***

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001*

*EXP 127304*

## **➤ ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**

# Banexcel S.A.

Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CÓDIGO	SALDOS	
		BALANCE	
		(En US\$)	
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>95</b>	<b>389.06</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>2,487,222.53</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	2,260,014.53	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102		P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negocios	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas y contratos	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	227,208.00	P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>(2,579,022.99)</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(1,989,803.03)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negocios	95010202		N
<b>Pagos a y por cuenta de los empleados</b>	<b>95010203</b>	<b>(399,020.38)</b>	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas y contratos	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(190,199.58)	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>950107</b>	<b>(36,156.23)</b>	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	416,700.09	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(898,354.34)	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	610,000.00	P
Pagos de préstamos	950305	-	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310		D

# Banexcel S.A.

Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		SALDOS	BALANCE
CODIGO	(En US\$)		
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>			
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>9501</b>	<b>746,053.58</b>	
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>950101</b>	<b>1,231,384.54</b>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	1,230,225.36	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	1,159.18	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas y contratos	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>950102</b>	<b>(836,290.88)</b>	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(365,283.76)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
<b>Pagos a y por cuenta de los empleados</b>	<b>95010203</b>	<b>(439,313.06)</b>	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas y contratos	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	(31,694.06)	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104		P
Intereses pagados	950105		N
Intereses recibidos	950106		P
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>	<b>950107</b>	<b>(15,857.04)</b>	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	366,816.96	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>9502</b>	<b>(694,123.27)</b>	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201		P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202		N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203		N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204		P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205		N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206		P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207		N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208		P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(693,330.27)	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210		P
Compras de activos intangibles	950211		N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212		P
Compras de otros activos a largo plazo	950213		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214		P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215		N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216		P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217		N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218		P
Dividendos recibidos	950219		P
Intereses recibidos	950220		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	(793.00)	D
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>9503</b>	<b>-46947.06</b>	
Apote en efectivo por aumento de capital	950301		P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302		P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303		N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304		P
Pagos de préstamos	950305	(46,947.06)	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310		D

# Banexcel S.A.

Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304

<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>9505</b>	<b>389.06</b>	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIOD</b>	<b>9506</b>	5,675.93	P
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIOD</b>	<b>9507</b>	<b>6,064.99</b>	
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>			
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>96</b>	<b>49,264.55</b>	
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>97</b>	<b>(15,589.91)</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	15,620.00	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados	9702		D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703		D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704		N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	12,336.00	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706		D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707		D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708		D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	(36,156.23)	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	(7,389.68)	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-	D
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>98</b>	<b>255,068.76</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(228,608.98)	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(190,199.58)	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(349.25)	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805		D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	189,618.55	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	477,420.77	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	7,187.25	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-	D
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>9820</b>	<b>288,743.40</b>	

Ing. Ricardo Umpierrez Salazar

C.P.A Reyna Flores Cornejo.

# **Banexcel S.A.**

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

## **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

### **1. Información General**

BANEXCEL S.A., es una sociedad anónima que tiene como principal actividad la producción y venta de banano.

#### **1.1. Base de presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de Banexcel S.A. han sido preparados sobre las bases de costos históricos excepto por varias propiedades que son medidas a su valor razonable, tal como se explican en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 27 del mes de marzo del 2018.

##### **1.1.1. Cambios en políticas contables**

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

##### **1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF.

### **1.2. Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

### **2. Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros preparados de conformidad con las NIIF.

# **Banexcel S.A.**

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

## **2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

## **2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar**

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

## **2.3. Inventarios**

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

## **2.4. Propiedad, Planta y Equipo**

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

# **Banexcel S.A.**

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

Después del reconocimiento inicial, las máquinas y equipos son presentados a sus valores revaluados

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

Edificios	20 años
Maquinarias y Equipos	1.5 - 5 años
Muebles y Enseres	10 años
Herramientas	10 años
Vehículos	2 - 10 años
Equipo de Computación	3 años

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

## **2.5. Documentos y Cuentas por Pagar**

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

## **2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

# **Banexcel S.A.**

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

## **2.7. Impuestos**

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

### **2.7.1 Impuestos corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad grabable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad grabable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán grabables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **2.7.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuestos diferidos se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades grabables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasa fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se cancele.

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

### **2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingresos o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconocen fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## ***Banexcel S.A.***

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

### **2.8. Beneficios a los empleados**

Beneficios Definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) ha sido determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Así mismos, la norma técnica establece que, las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año o en otro resultado integral.

Participación a Trabajadores: La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **2.9. Capital social**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

### **2.10. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

## **3. Ingresos de Actividades Ordinarias**

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Ventas Locales	1'323.864,64	1'185.027,86
<b>Exportaciones de Bienes</b>	<b>1'165.108,12</b>	-
<b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>2'488.972,76</b>	<b>1'185.027,86</b>

# **Banexcel S.A.**

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

## **4. Otras Rentas.**

En este año 2017, la Compañía Banexcel, tuvo otros ingresos el cual tiene que ver con el Giro normal del Negocio.

## **5. Participación Trabajadores**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2017 y 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Utilidad Contable – Base de cálculo	49.264,55	43.382,87
<b>15% Participación Utilidades</b>	<b>7.389,68</b>	<b>6.507,43</b>

## **6. Gasto de Impuesto a la Renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores y como la Compañía es productora de Banano se calcula el Impuesto Único de las Ventas realizadas a la Exportadora de Banano.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Utilidad Contable	49.264,55	43.382,87
(-) Participación Trabajadores 15%	7.389,68	6.507,43
(+) Gasto no Deducible	18.386,92	9.737,36
 <b>Impuesto a la Renta CAUSADO</b>	 <b>37.134,33</b>	 <b>15.170,85</b>

# **Banexcel S.A.**

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

## **7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Bancos	6.064,99	5.675,93
<b>Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>6.064,99</b>	<b>5.675,93</b>

## **8. Activos Financieros**

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	21.985,28	22.556,05
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados Locales	47.274,24	-
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados Exterior	181.905,52	-
Otras Cuentas por Cobrar	157.088,45	11.271,73
<b>Total de Activos Financieros</b>	<b>408.253,49</b>	<b>33.827,78</b>

## **9. Activos por Impuestos Corrientes**

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	76.023,04	45.721,24
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (ISD)	1.441,29	-
<b>Total de Activos por Impuestos Corrientes</b>	<b>77.464,33</b>	<b>45.721,24</b>

# **Banexcel S.A.**

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

## **10. Propiedades, Planta y Equipos**

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

		<b>Adic./Deduc.</b>	
	<b>Saldo al 31/12/17</b>	<b>Bajas/Ajustes</b>	<b>Saldo al 31/12/16</b>
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>			
Maquinarias y Equipos	355.997,95	187.176,92	168.821,03
Edificio	407.567,29	376.167,04	31.400,25
Muebles y Enseres	946.78	-658,01	1.604,79
Construcciones en Curso	8.575,00	0,00	8.575,00
Terrenos	1'289.029,34	-747.893,00	2'036.922,34
Equipos de Computación	4.144,49	2.788,79	1.355,70
Otras Propiedades, Planta y Equipo	778.809,74	653.589,70	125.220,04
<b>Suman</b>	<b>2'845.070,59</b>	<b>471.171,44</b>	<b>2'373.899,15</b>
<b>(-) Depreciación Acumulada</b>	<b>-117.480,21</b>	<b>-29.538,10</b>	<b>87.942,11</b>
<b>(-) Deterioro Acumulado</b>	<b>-18.621,28</b>	<b>-18.621,28</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>2'708.969,10</b>	<b>882.734,34</b>	<b>2'285.957,04</b>

## **11. Activos Biológicos**

Un detalle de las plantaciones, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>Saldo al 31/12/17</b>	<b>Bajas / Ajustes</b>	<b>Saldo al 31/12/16</b>
<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>			
Plantaciones	517.690,67	466.795,12	50.895,55
<b>Suman</b>	<b>517.690,67</b>	<b>13.754,07</b>	<b>50.895,55</b>
<b>(-) Depreciación Acumulada</b>	<b>-25.694,12</b>	<b>-7.072,84</b>	<b>-18.621,28</b>
<b>Total Propiedades, Planta y Equipos</b>	<b>491.996,55</b>	<b>20.826,91</b>	<b>32.274,27</b>

## **12. Otros Activos No Corrientes**

Un detalle de los Otros Derechos Representativos en Capital en Compañías que no son Subsidiarias al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

## **Banexcel S.A.**

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Otros Derechos Representativos en Capital	<u>793,00</u>	<u>0,00</u>
<b>Otros Derechos Representativos en Capital</b>	<b><u>793,00</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

### **13. Cuentas y Documentos por Pagar**

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Proveedores Locales/ Exterior	563.932,77	374.314,21
Otras Cuentas Y documentos por pagar Relacionadas	389.494,39	-
Otras Cuentas Y documentos por pagar No Relacionadas	5.590,14	-
<b>Total de Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b><u>959.017,30</u></b>	<b><u>374.314,21</u></b>

### **14. Otras Obligaciones Corrientes**

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Con la Administración Trib.	0,00	905,05
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	0,00
Con El IESS	7.064,69	7.238,73
Por Beneficios de Ley a Empleados	32.231,88	36.506,21
Participación Trabajadores	7.389,68	6.507,43
<b>Total de Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b><u>46.686,25</u></b>	<b><u>51.157,42</u></b>

## **Banexcel S.A.**

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

### **15. Anticipos de Clientes**

Un detalle de los Anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Locales	382.132,72	360.823,86
<b>Total de Anticipos de Clientes</b>	<b>382.132,72</b>	<b>360.823,86</b>

### **16. Obligaciones Financieras**

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
<b>Obligaciones Financieras</b>	611.118,75	0,00
<b>Total de Obligaciones Financieras</b>	<b>611.118,75</b>	<b>0,00</b>

### **17. Otros Pasivos Corrientes**

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden, que no generan ningún tipo de interés. Un detalle de la cuenta Otros Pasivos Corrientes, al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Otros Pasivos Corrientes	65.261,99	0,00
<b>Total de Otros Pasivos Corrientes</b>	<b>65.261,99</b>	<b>0,00</b>

### **18. Provisiones por Beneficios a Empleados**

Este rubro se debe al Estudio Actuarial que realizaron dentro de la Compañía, donde salió a reflejar el detalle a continuación sobre Desahucio y Jubilación Patronal al 31 de diciembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, es el siguiente:

	<b>2.017</b>	<b>2.016</b>
Jubilación Patronal	28.776,00	19.062,00
Desahucio	17.397,00	8.470,00
<b>Total de Provisiones por Beneficios a empleados</b>	<b>46.173,00</b>	<b>27.532,00</b>

# ***Banexcel S.A.***

---

*Av. Leopoldo Carrera y Peatonal, Edificio Olivos Tower  
RUC 0992514787001  
EXP 127304*

## **19. Capital Social**

El capital social de la compañía se compone de ocho cientos dólares (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

## **20. Reserva Legal**

La Ley de Compañía exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la compañía, dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones.

## **21. Hechos Posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y el 27 marzo del 2018, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.