

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
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	7	6,064.99	5,675.93	389.06
ACTIVOS FINANCIEROS	8			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		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	-	181,905.52
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		157,088.45	11,271.73	145,816.72
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES				
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
INVENTARIOS				
INVENTARIOS DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS Y RESPUESTOS		464.25	115.00	349.25
OTROS ACTIVOS CORRIENTES				
		12,639.67	-	12,639.67
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		504,886.73	85,339.95	419,546.78
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	10			
TERRENOS		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 BIENES, 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
(-) DETRIMENTO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		18,621.28	-	18,621.28
ACTIVO BIOLÓGICOS				
PLANTACIONES		517,690.67	50,895.55	466,795.12
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PLANTACIONES		25,694.12	18,621.28	7,072.84
INVERSIONES NO CORRIENTES	12			
OTROS DERECHOS REPRESENTATIVOS EN CAPITAL		793.00	793.00	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,201,758.65	2,319,024.31	882,734.34
TOTAL DE ACTIVOS		3,706,645.38	2,404,364.26	1,302,281.12
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	13			
PROVEEDORES LOCALES / EXTERIOR		563,932.77	374,314.21	189,618.56
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS		389,494.39	-	389,494.39
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS		5,590.14	-	5,590.14
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	16			
LOCALES		611,118.75	-	611,118.75
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 TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		7,389.68	6,507.43	882.25
DIVIDENDOS POR PAGAR		-	-	-
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	15			
ANTICIPOS DE CLIENTES		382,132.72	360,823.86	21,308.86
OTROS PASIVOS CORRIENTES	17			
OTROS PASIVOS CORRIENTES		65,261.99	-	65,261.99
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,064,217.01	786,295.49	1,277,921.52
PASIVO NO CORRIENTE				
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	18			
JUBILACION PATRONAL		28,776.00	19,062.00	9,714.00
DESAHUJO		17,397.00	8,470.00	8,927.00
OTRAS PROVISIONES				
PASIVO DIFERIDO				
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES				
		46,173.00	27,532.00	18,641.00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		46,173.00	27,532.00	18,641.00
TOTAL DE PASIVOS		2,110,390.01	813,827.49	1,296,562.52
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL	19			
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO		800.00	800.00	-
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN				
RESERVAS	20			
RESERVA LEGAL		1,356.01	1,356.05	- 0.04
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		21,626.55	21,626.55	-
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		429,205.07	429,205.07	-
OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN		-	334,536.15	- 334,536.15
RESULTADOS ACUMULADOS				
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		-	-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO				
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		5,718.64	21,704.58	- 15,985.94
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO		-	-	-
SUPERÁVIT DE REVALUACIÓN ACUMULADO OTROS		334,536.15	-	334,536.15
TOTAL PATRIMONIO NETO		1,596,255.37	1,590,536.77	5,718.60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,706,645.38	2,404,364.26	1,302,281.12

[Firma]

Ing. Ricardo Umpierrez Salazar

[Firma]

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
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3	2,488,972.76
VENTAS LOCALES		1,323,864.64
EXPORTACIONES DE BIENES		1,165,108.12
COSTO DE VENTAS		
(+) 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
GANANCIA BRUTA		502,233.86
OTROS INGRESOS		225,888.00
DIVIDENDOS		-
INTERESES FINANCIEROS		-
OTRAS RENTAS		225,888.00
GASTOS		678,857.31
GASTOS ADMINISTRATIVOS		84,415.49
GASTOS FINANCIEROS		33,367.89
OTROS GASTOS		561,073.93
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES	4	49,264.55
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		7,389.68
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		41,874.87
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5	36,156.23
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		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 FLUJOS DEL EFECTIVO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

		SALDOS	
		BALANCE	
	CODIGO	(En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	389.06	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	288,743.40	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	2,487,222.53	
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 negociar	95010103		P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas de seguros	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	227,208.00	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(2,579,022.99)	
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 negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(399,020.38)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas de seguros	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
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(36,156.23)	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	416,700.09	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(898,354.34)	
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 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	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	610,000.00	
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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

		SALDOS	
		BALANCE	
	CODIGO	(En US\$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	4,983.25	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	746,053.58	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	1,231,384.54	
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 de seguros	95010104		P
Otros cobros por actividades de operación	95010105		P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(836,290.88)	
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
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(439,313.06)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas de seguros	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
Impuestos a las ganancias pagados	950107	(15,857.04)	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	366,816.96	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(694,123.27)	
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
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	-46947.06	
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		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

EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE- EFECTIVO	9504	0	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401		D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	389.06	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	5,675.93	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	6,064.99	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	49,264.55	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	(15,589.91)	
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
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	255,068.76	
(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
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	288,743.40	


Ing. Ricardo Umpierrez Salazar


C.P.A Reyna Flores Cornejo

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.

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.

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 imponderables 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 imponderables. 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 tasas 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 liquidas 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:

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

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:

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

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:

	2.017	2.016
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
Impuesto a la Renta CAUSADO	37.134,33	15.170,85

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:

	2.017	2.016
Bancos	6.064,99	5.675,93
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6.064,99	5.675,93

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:

	2.017	2.016
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
Total de Activos Financieros	408.253,49	33.827,78

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:

	2.017	2.016
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	-
Total de Activos por Impuestos Corrientes	77.464,33	45.721,24

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:

	Adic./Deduc.		
	Saldo al		Saldo al
Propiedades, Planta y Equipo	31/12/17	Bajas/Ajustes	31/12/16
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
Suman	2'845.070,59	471.171,44	2'373.899,15
(-) Depreciación Acumulada	-117.480,21	-29.538,10	87.942,11
(-) Deterioro Acumulada	-18.621,28	-18.621,28	0,00
Total Propiedades, Planta y Equipos	2'708.969,10	882.734,34	2'285.957,04

11. Activos Biológicos

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

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

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

	2.017	2.016
Otros Derechos Representativos en Capital	793,00	0,00
Otros Derechos Representativos en Capital	793,00	0,00

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:

	2.017	2.016
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	-
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	959.017,30	374.314,21

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:

	2.017	2.016
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
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	46.686,25	51.157,42

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:

	2.017	2.016
Locales	382.132,72	360.823,86
Total de Anticipos de Clientes	382.132,72	360.823,86

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:

	2.017	2.016
Obligaciones Financieras	611.118,75	0,00
Total de Obligaciones Financieras	611.118,75	0,00

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:

	2.017	2.016
Otros Pasivos Corrientes	65.261,99	0,00
Total de Otros Pasivos Corrientes	65.261,99	0,00

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:

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

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.