

**BANJAE S. A.**

**Estados Financieros**

**Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012**

**Contenido**

|                                         |   |
|-----------------------------------------|---|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 |
| Estados Financieros Auditados           |   |
| Estados de Situación Financiera         | 3 |
| Estados de Resultado Integral           | 4 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio     | 5 |
| Estados de Flujos de Efectivo           | 6 |
| Notas a los Estados Financieros         | 7 |

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**BANJAE S. A.**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de BANJAE S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de BANJAE S. A., al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

*Audit Group*  
SC - RNAE No.2-640

*Javier V. La Mota*  
Javier V. La Mota – Socio  
RNC No. 33967

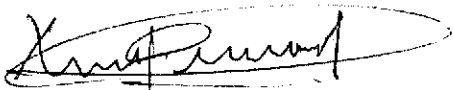
INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

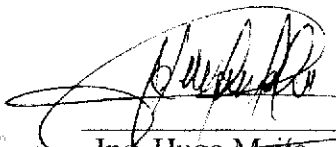
30 de Septiembre del 2013

# BANJAE S. A.

## Estados de Situación Financiera

|                                                                    | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011      | 1 de Enero<br>2011 |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------|--------------------|
|                                                                    | (US Dólares)            |           |                    |
|                                                                    | (Reexpresado Nota 3)    |           |                    |
| <b>Activos</b>                                                     |                         |           |                    |
| <b>Activos corrientes:</b>                                         |                         |           |                    |
| Efectivo en bancos (Nota 4)                                        | 47,953                  | 404,989   | 81,948             |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)           | 402,246                 | 12,890    | 11,697             |
| Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas (Nota 6) | 2,131,683               | 1,277,956 | -                  |
| Activo por impuestos corriente (Nota 11)                           | 54,417                  | -         | 68,005             |
| Total activos corrientes                                           | 2,636,299               | 1,695,835 | 161,650            |
| <b>Activos no corrientes:</b>                                      |                         |           |                    |
| Propiedades y equipos, neto (Nota 7)                               | 3,422,417               | 3,449,637 | 3,452,206          |
| Activos biológicos (Nota 8)                                        | 281,818                 | 280,618   | 273,118            |
| Total activos no corrientes                                        | 3,704,235               | 3,730,255 | 3,725,324          |
| Total activos                                                      | 6,340,534               | 5,426,090 | 3,886,974          |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                                        |                         |           |                    |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                         |                         |           |                    |
| Préstamos (Nota 9)                                                 | 1,100,430               | 523,534   | 36,336             |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)         | 228,099                 | 321,694   | 287,827            |
| Cuentas por pagar a accionistas y partes relacionadas (Nota 6)     | 424,167                 | 1,809,094 | 1,234,366          |
| Pasivos por impuestos corrientes (Nota 11)                         | 48,778                  | 6,226     | -                  |
| Total pasivos corrientes                                           | 1,801,474               | 2,660,548 | 1,558,529          |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                                       |                         |           |                    |
| Préstamos (Nota 9)                                                 | 646,006                 | 386,009   | -                  |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas (Nota 6)                | 1,339,296               | -         | -                  |
| Obligación por beneficios definidos (Nota 12)                      | 35,976                  | 22,342    | 10,540             |
| Total pasivos no corrientes                                        | 2,021,278               | 408,351   | 10,540             |
| Total pasivos                                                      | 3,822,752               | 3,068,899 | 1,569,069          |
| <b>Patrimonio:</b>                                                 |                         |           |                    |
| Capital pagado (Nota 13)                                           | 800                     | 800       | 800                |
| Utilidades retenidas (Nota 13):                                    |                         |           |                    |
| Ajuste de primera adopción de las NIIF para las PYMES              | 2,130,235               | 2,130,235 | 2,130,235          |
| Utilidades acumuladas                                              | 386,747                 | 226,156   | 186,870            |
| Total patrimonio                                                   | 2,517,782               | 2,357,191 | 2,317,905          |
| Total pasivos y patrimonio                                         | 6,340,534               | 5,426,090 | 3,886,974          |

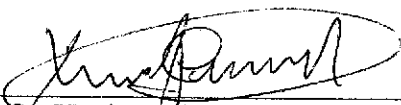
  
Sr. Xavier Palacios Márquez  
Gerente

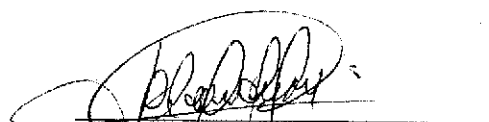
  
Ing. Hugo Mejía  
Contador General

BANJAE S. A.

Estados de Resultado Integral

|                                                | Años Terminados el      |             |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
|                                                | 31 de Diciembre         |             |
|                                                | 2012                    | 2011        |
|                                                | (US Dólares)            |             |
|                                                | (Reexpresado<br>Nota 3) |             |
| Ventas netas (Nota 6)                          | 2,400,412               | 2,559,802   |
| Costo de ventas (Nota 6)                       | (2,024,513)             | (2,020,486) |
| Utilidad bruta                                 | 375,899                 | 539,316     |
| Gastos de administración (Notas 6 y 15)        | (49,723)                | (415,336)   |
| Costos financieros                             | (84,508)                | (13,499)    |
| Otros egresos, neto                            | (33,069)                | -           |
| Utilidad antes de impuesto a la renta          | 208,599                 | 110,481     |
| Gastos por impuesto a la renta (Nota 11)       | (48,008)                | (34,239)    |
| Utilidad neta del año                          | 160,591                 | 76,242      |
| Otro resultado integral:                       |                         |             |
| Otros resultados integrales, neto de impuestos | -                       | -           |
| Total resultado integral del año               | 160,591                 | 76,242      |

  
Sr. Xavier Palacios Márquez  
Gerente

  
Ing. Hugo Mejía  
Contador General

# BANJAE S. A.

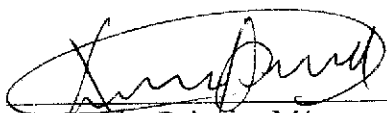
## Estados de Flujos de Efectivo

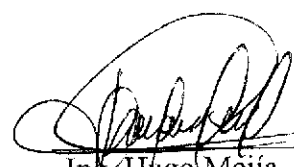
|                                                                                                    | Años Terminados el<br>31 de Diciembre   |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------|
|                                                                                                    | 2012                                    | 2011        |
|                                                                                                    | (US Dólares)<br>(Reexpresado<br>Nota 3) |             |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>                                             |                                         |             |
| Recibido de clientes                                                                               | 2,399,927                               | 2,559,802   |
| Pagado a proveedores y empleados                                                                   | (4,702,853)                             | (2,977,755) |
| Efectivo generado por las operaciones                                                              | (2,302,926)                             | (417,953)   |
| Impuesto a la renta pagado                                                                         | (53,521)                                | (28,726)    |
| Intereses pagados                                                                                  | (84,508)                                | (13,499)    |
| Otros egresos netos                                                                                | (33,069)                                | -           |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación                                                 | (2,474,024)                             | (460,178)   |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>                                             |                                         |             |
| Compras de propiedades y equipos                                                                   | (58,001)                                | (81,153)    |
| Compras de activos biológicos                                                                      | (1,200)                                 | (7,500)     |
| Otros                                                                                              | -                                       | (1,335)     |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión                                                 | (59,201)                                | (89,988)    |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>                                          |                                         |             |
| Aumento en préstamos                                                                               | 836,893                                 | 873,207     |
| Aumento en cuentas por pagar a compañías relacionadas                                              | 1,339,296                               | -           |
| Flujo neto de efectivo de actividades de financiación                                              | 2,176,189                               | 873,207     |
| (Disminución) aumento neta en efectivo en bancos                                                   | (357,036)                               | 323,041     |
| Efectivo en bancos al principio del año                                                            | 404,989                                 | 81,948      |
| Efectivo en bancos al final del año (Nota 4)                                                       | 47,953                                  | 404,989     |
| <b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b> |                                         |             |
| Utilidad neta                                                                                      | 160,591                                 | 76,242      |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación: |                                         |             |
| Depreciación de propiedades y equipos                                                              | 85,221                                  | 85,057      |
| Provisión de beneficios definidos                                                                  | 13,634                                  | 11,802      |
| Cambios en el capital de trabajo:                                                                  |                                         |             |
| Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar                                         | (389,356)                               | (1,193)     |
| Aumento en cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas                               | (853,727)                               | (1,277,956) |
| Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes                                          | (54,417)                                | 68,005      |
| Disminución (aumento) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                          | (93,595)                                | 33,867      |
| (Disminución) aumento en cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas                  | (1,384,927)                             | 537,772     |
| Aumento en pasivos por impuestos corrientes                                                        | 42,552                                  | 6,226       |
| Flujo neto de efectivo usado por actividades de operación                                          | (2,474,024)                             | (460,178)   |

BANJAE S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

|                                                         |                   | <u>Utilidades Retenidas</u>                                    |                          |           |
|---------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------|
|                                                         |                   | Ajustes de<br>Primera<br>Adopción de<br>NIIF para<br>las PYMES | Utilidades<br>Acumuladas | Total     |
|                                                         | Capital<br>Pagado |                                                                |                          |           |
|                                                         |                   | (US Dólares)                                                   |                          |           |
| Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)      | 800               | 2,130,235                                                      | 186,870                  | 2,317,905 |
| Utilidad neta del año, 2011                             | -                 | -                                                              | 76,242                   | 76,242    |
| Otros                                                   | -                 | -                                                              | (36,956)                 | (36,956)  |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3) | 800               | 2,130,235                                                      | 226,156                  | 2,357,191 |
| Utilidad neta del año, 2012                             | -                 | -                                                              | 160,591                  | 160,591   |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012                      | 800               | 2,130,235                                                      | 386,747                  | 2,517,782 |

  
Sr. Xavier Palacios Márquez  
Gerente

  
Ing. Hugo Mejía  
Contador General

# BANJAE S. A.

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es el cultivo, siembra, compra y comercialización de frutas tropicales.

La Compañía es una sociedad anónima, constituida el 24 de Abril del 2009 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de cincuenta años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 21 de Mayo del 2009.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el Sr. Darwin Palacios Márquez con el 20%, el Sr. Franklin Palacios Márquez con el 20%, la Sra. Jenny Palacios Márquez con el 20%, el Sr. Jorge Palacios Márquez con el 20% y el Sr. Xavier Palacios Márquez con el 20 % de participación.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia de Azuay cantón Camilo Ponce Enríquez, Avenida Panamericana S/N y Juan Maldonado.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 164 y 136 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 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 serán aprobados sin modificaciones.

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:

| <u>31 de Diciembre:</u> | <u>Índice de<br/>Inflación Anual</u> |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 2012                    | 4.2%                                 |
| 2011                    | 5.4%                                 |
| 2010                    | 3.3%                                 |

## **BANJAE S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

#### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

##### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

##### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Conforme a la Sección 35, transición a la NIIF para las PYMES, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 (período de transición), preparado de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF para las PYMES en vigencia al 31 de Diciembre del 2012.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) a partir del 1 de Enero del 2012, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el período contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF para las PYMES.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# BANJAE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

| <b>Ref.</b>                                       | <b>1 de Enero<br/>del 2011<br/>Según<br/>NEC</b> | <b>Ajustes<br/>(US Dólares)</b> | <b>1 de Enero<br/>del 2011<br/>Según<br/>NIIF</b> |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Activos</b>                                    |                                                  |                                 |                                                   |
| <b>Activos corrientes:</b>                        |                                                  |                                 |                                                   |
| Efectivo en bancos                                | 81,948                                           | -                               | 81,948                                            |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar   | 11,697                                           | -                               | 11,697                                            |
| Activos por impuestos corrientes                  | 68,005                                           | -                               | 68,005                                            |
| <b>Total activos corrientes</b>                   | <b>161,650</b>                                   | <b>-</b>                        | <b>161,650</b>                                    |
| <b>Activos no corrientes:</b>                     |                                                  |                                 |                                                   |
| Propiedades y equipos, neto                       | 1,407,145                                        | 2,045,061                       | 3,452,206                                         |
| Activos biológicos                                | 177,404                                          | 95,714                          | 273,118                                           |
| <b>Total activos no corrientes</b>                | <b>1,584,549</b>                                 | <b>2,140,775</b>                | <b>3,725,324</b>                                  |
| <b>Total activos</b>                              | <b>1,746,199</b>                                 | <b>2,140,775</b>                | <b>3,886,974</b>                                  |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                       |                                                  |                                 |                                                   |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                        |                                                  |                                 |                                                   |
| Préstamos                                         | 36,336                                           | -                               | 36,336                                            |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar  | 287,827                                          | -                               | 287,827                                           |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas        | 1,234,366                                        | -                               | 1,234,366                                         |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                   | <b>1,558,529</b>                                 | <b>-</b>                        | <b>1,558,529</b>                                  |
| <b>Pasivos no corrientes:</b>                     |                                                  |                                 |                                                   |
| Obligación por beneficios definidos               | -                                                | 10,540                          | 10,540                                            |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                | <b>-</b>                                         | <b>10,540</b>                   | <b>10,540</b>                                     |
| <b>Total pasivos</b>                              | <b>1,558,529</b>                                 | <b>10,540</b>                   | <b>1,569,069</b>                                  |
| <b>Patrimonio:</b>                                |                                                  |                                 |                                                   |
| Capital pagado                                    | 800                                              | -                               | 800                                               |
| <b>Utilidades retenidas:</b>                      |                                                  |                                 |                                                   |
| Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES | -                                                | 2,130,235                       | 2,130,235                                         |
| Utilidades acumuladas                             | 186,870                                          | -                               | 186,870                                           |
| <b>Total patrimonio</b>                           | <b>187,670</b>                                   | <b>2,130,235</b>                | <b>2,317,905</b>                                  |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                 | <b>1,746,199</b>                                 | <b>2,140,775</b>                | <b>3,886,974</b>                                  |

# BANJAE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

|                                                           | 31 de Diciembre<br>del 2011<br>Según<br>NEC | 31 de Diciembre<br>del 2011<br>Según<br>NIIF |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
| Ref.                                                      | Ajustes                                     |                                              |
|                                                           | (US Dólares)                                |                                              |
| <b>Activos</b>                                            |                                             |                                              |
| <b>Activos corrientes:</b>                                |                                             |                                              |
| Efectivo en bancos                                        | 404,989                                     | - 404,989                                    |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar           | 12,890                                      | - 12,890                                     |
| Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas | 1,277,956                                   | - 1,277,956                                  |
| Total activos corrientes                                  | 1,695,835                                   | - 1,695,835                                  |
| <b>Activos no corrientes:</b>                             |                                             |                                              |
| Propiedades y equipos, neto                               | 1,433,874                                   | 2,015,763 3,449,637                          |
| Activos biológicos                                        | 175,407                                     | 105,211 280,618                              |
| Total activos no corrientes                               | 1,609,281                                   | 2,120,974 3,730,255                          |
| Total activos                                             | 3,305,116                                   | 2,120,974 5,426,090                          |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                               |                                             |                                              |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                                |                                             |                                              |
| Préstamos                                                 | 523,534                                     | - 523,534                                    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar          | 321,694                                     | - 321,694                                    |
| Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas  | 1,809,094                                   | - 1,809,094                                  |
| Pasivos por impuestos corrientes                          | 6,226                                       | - 6,226                                      |
| Total pasivos corrientes                                  | 2,660,548                                   | - 2,660,548                                  |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                              |                                             |                                              |
| Préstamos                                                 | 386,009                                     | - 386,009                                    |
| Obligación por beneficios definidos                       | -                                           | 22,342 22,342                                |
| Total pasivos no corrientes                               | 386,009                                     | 22,342 408,351                               |
| Total pasivos                                             | 3,046,557                                   | 22,342 3,068,899                             |
| <b>Patrimonio:</b>                                        |                                             |                                              |
| Capital pagado                                            | 800                                         | - 800                                        |
| Utilidades retenidas:                                     |                                             |                                              |
| Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES         | -                                           | 2,130,235 2,130,235                          |
| Utilidades acumuladas                                     | 257,759                                     | (31,603) 226,156                             |
| Total patrimonio                                          | 258,559                                     | 2,098,632 2,357,191                          |
| Total pasivos y patrimonio                                | 3,305,116                                   | 2,120,974 5,426,090                          |

# BANJAE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

|                                              | 31 de Diciembre<br>del 2011<br>Según<br>NEC | Reclasificación | Ajustes      | 31 de Diciembre<br>del 2011<br>Según<br>NIIF |
|----------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------|--------------|----------------------------------------------|
| Ref.                                         |                                             |                 |              |                                              |
|                                              |                                             |                 | (US Dólares) |                                              |
| Ventas netas                                 | 2,559,802                                   | -               | -            | 2,559,802                                    |
| Costo de ventas                              | (2,020,486)                                 | -               | -            | (2,020,486)                                  |
| Utilidad bruta                               | 539,316                                     | -               | -            | 539,316                                      |
| Gastos de administración                     | (358,659)                                   | (25,074)        | (31,603)     | (415,336)                                    |
| Costos financieros                           | (13,499)                                    | -               | -            | (13,499)                                     |
| Utilidad antes de impuesto a la renta        | 167,158                                     | (25,074)        | (31,603)     | 110,481                                      |
| Provisión para participación de trabajadores | (25,074)                                    | 25,074          | -            | -                                            |
| Impuesto a la renta                          | (34,239)                                    | -               | -            | (34,239)                                     |
| Utilidad neta del año                        | 107,845                                     | -               | (31,603)     | 76,242                                       |
| Total resultado integral del año             | 107,845                                     | -               | (31,603)     | 76,242                                       |

### Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

| Ref.                                                 | Período de Transición año 2011 |                 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
|                                                      | 1 de Enero                     | 31 de Diciembre |
| (US Dólares)                                         |                                |                 |
| <b>Patrimonio de acuerdo a NEC</b>                   | 187,670                        | 258,559         |
| Ajustes por la conversión a NIIF:                    |                                |                 |
| Costo atribuido de activos biológicos                | (a) 95,714                     | 105,211         |
| Costo atribuido de propiedades y equipos             | (b) 2,045,061                  | 2,015,763       |
| Incremento de la obligación por beneficios definidos | (c) (10,540)                   | (22,342)        |
| <b>Total ajustes</b>                                 | 2,130,235                      | 2,098,632       |
| <b>Patrimonio de acuerdo a NIIF</b>                  | 2,317,905                      | 2,357,191       |

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionistas el 15 de Febrero del 2012 y será ratificada por la Junta General de accionistas, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

## BANJAE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 4. Efectivo en Bancos

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

|        | 31 de Diciembre<br>2012              | 2011    | 1 de Enero<br>2011 |
|--------|--------------------------------------|---------|--------------------|
|        | (US Dólares)<br>(Reexpresado Nota 3) |         |                    |
| Bancos | 47,953                               | 404,989 | 81,948             |
|        | 47,953                               | 404,989 | 81,948             |

#### 5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

|                           | 31 de Diciembre<br>2012              | 2011   | 1 de Enero<br>2011 |
|---------------------------|--------------------------------------|--------|--------------------|
|                           | (US Dólares)<br>(Reexpresado Nota 3) |        |                    |
| Deudores comerciales:     |                                      |        |                    |
| Clientes                  | 485                                  | -      | -                  |
| Otras cuentas por cobrar: |                                      |        |                    |
| Anticipos a proveedores   | 385,856                              | -      | -                  |
| Empleados                 | 15,905                               | 12,890 | 11,697             |
| Total                     | 402,246                              | 12,890 | 11,697             |

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de frutas tropicales y banano, no tiene fecha de vencimiento y no devengan interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

|                | 31 de Diciembre<br>2012              | 2011 | 1 de Enero<br>2011 |
|----------------|--------------------------------------|------|--------------------|
|                | (US Dólares)<br>(Reexpresado Nota 3) |      |                    |
| Por vencer     |                                      |      |                    |
| Vencidos:      |                                      |      |                    |
| 91 en adelante | 485                                  | -    | -                  |
|                | 485                                  | -    | -                  |

# BANJAE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar con accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

|                                    | Naturaleza de la Relación | País    | 31 de Diciembre 2012 | 31 de Diciembre 2011 | 1 de Enero 2011  |
|------------------------------------|---------------------------|---------|----------------------|----------------------|------------------|
|                                    |                           |         |                      | (US Dólares)a        |                  |
|                                    |                           |         |                      | (Reexpresado Nota 3) |                  |
| Por cobrar:                        |                           |         |                      |                      |                  |
| Jenny Elizabeth Palacios Márquez   | Accionista                | Ecuador | -                    | 12,000               | -                |
| Paul Criollo                       | Relacionadas              | Ecuador | -                    | 904                  | -                |
| Balalom S. A.                      | Relacionadas              | Ecuador | 84,085               | -                    | -                |
| Cipal S. A.                        | Relacionadas              | Ecuador | 10,000               | 10,000               | -                |
| Cudaransa S. A.                    | Relacionadas              | Ecuador | 369,028              | -                    | -                |
| Comersur Cia. Ltda.                | Relacionadas              | Ecuador | 96,295               | -                    | -                |
| Cyrille S. A.                      | Relacionadas              | Ecuador | 351,826              | -                    | -                |
| Exbaoro Cia. Ltda.                 | Relacionadas              | Ecuador | 57,202               | -                    | -                |
| Exportlit Cia. Ltda.               | Relacionadas              | Ecuador | 190                  | -                    | -                |
| Fruinter S. A.                     | Relacionadas              | Ecuador | 192,974              | 146,544              | -                |
| Fertipalma Cia. Ltda.              | Relacionadas              | Ecuador | 10,379               | -                    | -                |
| Fruitstylelife Cia. Ltda.          | Relacionadas              | Ecuador | -                    | 352,412              | -                |
| Hasanrita S. A.                    | Relacionadas              | Ecuador | -                    | 28,464               | -                |
| Ministerio de Relaciones Laborales | Relacionadas              | Ecuador | 33,000               | -                    | -                |
| Plandane S. A.                     | Relacionadas              | Ecuador | 175,714              | 45,780               | -                |
| Ricaban S. A.                      | Relacionadas              | Ecuador | 726,339              | 681,852              | -                |
| Gastrosur S. A.                    | Relacionadas              | Ecuador | 24,651               | -                    | -                |
|                                    |                           |         | <b>2,131,683</b>     | <b>1,277,956</b>     | -                |
| Por pagar:                         |                           |         |                      |                      |                  |
| Palacios Márquez Danilo            | Accionista                | Ecuador | 6,733                | 5,700                | -                |
| Palacios Márquez Darwin            | Accionista                | Ecuador | 6,933                | 5,900                | -                |
| Palacios Palacios Euclides         | Accionista                | Ecuador | -                    | 6,600                | -                |
| Palacios Márquez Jorge             | Accionista                | Ecuador | 7,063                | 6,030                | -                |
| Palacios Márquez Xavier Euclides   | Accionista                | Ecuador | 7,649                | 6,615                | -                |
| Palacios Márquez Jenny             | Accionista                | Ecuador | 2,523                | -                    | -                |
| Agrocose S. A.                     | Relacionadas              | Ecuador | 82,174               | 22,685               | -                |
| Agro Palmar S. A.                  | Relacionadas              | Ecuador | 42,678               | -                    | -                |
| Balalom S. A.                      | Relacionadas              | Ecuador | -                    | 9,960                | -                |
| Cudaransa S. A.                    | Relacionadas              | Ecuador | -                    | 105,362              | 61,444           |
| Carbanec S. A.                     | Relacionadas              | Ecuador | 118,140              | 144,111              | -                |
| Fumipalma S. A.                    | Relacionadas              | Ecuador | 1,339,296            | 1,439,082            | 1,085,498        |
| Hasanrita S. A.                    | Relacionadas              | Ecuador | 35,371               | -                    | 11,662           |
| Hasanca S. A.                      | Relacionadas              | Ecuador | 73,922               | 57,049               | 28,624           |
| Icapar S. A.                       | Relacionadas              | Ecuador | 26,431               | -                    | -                |
| Palmaplast Cia. Ltda.              | Relacionadas              | Ecuador | 14,154               | -                    | -                |
| Ricaban S. A.                      | Relacionadas              | Ecuador | -                    | -                    | 47,138           |
| Palacios Llivipuma Yomar Euclides  | Relacionadas              | Ecuador | 396                  | -                    | -                |
|                                    |                           |         | <b>1,763,463</b>     | <b>1,809,094</b>     | <b>1,234,366</b> |

## BANJAE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Partes Relacionadas (continuación)

##### Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

|             | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011      | 1 de Enero<br>2011 |
|-------------|-------------------------|-----------|--------------------|
|             | (US Dólares)            |           |                    |
|             | (Reexpresado Nota 3)    |           |                    |
| Corto plazo | 424,167                 | 1,809,094 | 1,234,366          |
| Largo plazo | 1,339,296               | -         | -                  |
|             | 1,763,463               | 1,809,094 | 1,234,366          |

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan facturas por ventas de frutas tropicales y banano, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos, sin fecha de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan anticipos para futuras compras de inventario y prestaciones de bienes y servicios, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

|                                                            | 2012         | 2011    |
|------------------------------------------------------------|--------------|---------|
|                                                            | (US Dólares) |         |
| Venta de banano                                            | 2,399,917    | 193,595 |
| Costo de ventas:                                           |              |         |
| Compras de fertilizantes y abonos                          | 262,416      | 319,246 |
| Compras de fundas plásticas y etiquetas                    | 104,459      | 102,667 |
| Compras de agroquímicos, abonos, fungicidas e insecticidas | 29,709       | 36,698  |
| Servicios de fumigación                                    | 263,825      | 238,943 |

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía BANJAE S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

# BANJAE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 6. Partes Relacionadas y Compañías Relacionadas (continuación)

#### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

|                     | 2012                 | 2011          |
|---------------------|----------------------|---------------|
|                     | (US Dólares)         |               |
|                     | (Reexpresado Nota 3) |               |
| Sueldos fijos       | 29,327               | 29,940        |
| Beneficios sociales | 7,210                | 7,822         |
|                     | <b>36,537</b>        | <b>37,762</b> |

### 7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

|                                                         | Terrenos         | Edificio e<br>Instalaciones | Maquina-<br>rias y<br>Equipos | Muebles y<br>Enseres | Equipos<br>de<br>Compu-<br>tación | Equipos<br>de<br>Comunicación | Total<br>Costo   |
|---------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------|
|                                                         | (US Dólares)     |                             |                               |                      |                                   |                               |                  |
| <b>Costo o valuación:</b>                               |                  |                             |                               |                      |                                   |                               |                  |
| Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)      | 2,867,960        | 840,103                     | 155,486                       | 403                  | -                                 | -                             | 3,863,952        |
| Adiciones                                               | 42,500           | -                           | 38,034                        | -                    | 60                                | 559                           | 81,153           |
| Reclasificaciones                                       | -                | (14,514)                    | (575)                         | -                    | -                                 | -                             | (15,089)         |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3) | 2,910,460        | 825,589                     | 192,945                       | 403                  | 60                                | 559                           | 3,930,016        |
| Adiciones                                               | 15,800           | -                           | 41,270                        | -                    | 295                               | 636                           | 58,001           |
| Transferencias                                          | -                | -                           | (575)                         | 575                  | -                                 | -                             | -                |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012                      | <b>2,926,260</b> | <b>825,589</b>              | <b>233,640</b>                | <b>978</b>           | <b>355</b>                        | <b>1,195</b>                  | <b>3,988,017</b> |
| <b>Depreciación acumulada:</b>                          |                  |                             |                               |                      |                                   |                               |                  |
| Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)      | -                | 312,544                     | 98,880                        | 322                  | -                                 | -                             | 411,746          |
| Depreciación                                            | -                | 49,610                      | 35,080                        | 60                   | -                                 | 307                           | 85,057           |
| Reclasificación                                         | -                | (15,723)                    | (599)                         | (102)                | -                                 | -                             | (16,424)         |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3) | -                | 346,431                     | 133,361                       | 280                  | -                                 | 307                           | 480,379          |
| Depreciación                                            | -                | 45,983                      | 38,381                        | 681                  | -                                 | 176                           | 85,221           |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2012                      | -                | <b>392,414</b>              | <b>171,742</b>                | <b>961</b>           | -                                 | <b>483</b>                    | <b>565,600</b>   |
| <b>Valor neto en libros:</b>                            |                  |                             |                               |                      |                                   |                               |                  |
| Diciembre 31 del 2010                                   | 2,867,960        | 527,559                     | 56,606                        | 81                   | -                                 | -                             | 3,452,206        |
| Diciembre 31 del 2011                                   | 2,910,460        | 479,158                     | 59,584                        | 123                  | 60                                | 252                           | 3,449,637        |
| Diciembre 31 del 2012                                   | <b>2,926,260</b> | <b>433,175</b>              | <b>61,898</b>                 | <b>17</b>            | <b>355</b>                        | <b>712</b>                    | <b>3,422,417</b> |

## BANJAE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Propiedades y Equipos (continuación)

##### *Aplicación del Costo Atribuido*

Al 1 de Enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para terrenos y el ajuste al valor en libros presentados según las NEC anteriores se muestran a continuación:

|          | 1 de Enero del 2011           |                              |                    |
|----------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|
|          | Saldo según<br>NEC Anteriores | Ajuste al Valor<br>Razonable | Costo<br>Atribuido |
|          | (US Dólares)                  |                              |                    |
| Terrenos | 957,440                       | 1,910,520                    | 2,867,960          |
|          | 957,440                       | 1,910,520                    | 2,867,960          |

#### 8. Activos Biológicos

|              | 1 de Enero del 2011           |                              |                    |
|--------------|-------------------------------|------------------------------|--------------------|
|              | Saldo según<br>NEC Anteriores | Ajuste al Valor<br>Razonable | Costo<br>Atribuido |
|              | (US Dólares)                  |                              |                    |
| Plantaciones | 177,404                       | 95,714                       | 273,118            |
|              | 177,404                       | 95,714                       | 273,118            |

#### 9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

|                                        | 31 de Diciembre<br>2012              | 1 de Enero<br>2011 | 1 de Enero<br>2011 |
|----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                        | (US Dólares)<br>(Reexpresado Nota 3) |                    |                    |
| No garantizados – al costo amortizado: |                                      |                    |                    |
| Sobregiro bancario                     | 19,314                               | 136,734            | 36,336             |
| Garantizados al costo amortizado       |                                      |                    |                    |
| Préstamos bancarios                    | 1,718,126                            | 769,679            | -                  |
| Intereses por pagar                    | 8,996                                | 3,130              | -                  |
| Total                                  | 1,746,436                            | 909,543            | 36,336             |
| Clasificación:                         |                                      |                    |                    |
| Corriente                              | 1,072,120                            | 383,670            | -                  |
| No corriente                           | 646,006                              | 386,009            | -                  |
|                                        | 1,718,126                            | 769,679            | -                  |

# BANJAE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 9. Préstamos (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

| Acreedor             | Operación             | Tipo de amortización | Tasa efectiva |       | Fecha inicio | Plazo hasta | 31 Diciembre |         |
|----------------------|-----------------------|----------------------|---------------|-------|--------------|-------------|--------------|---------|
|                      |                       |                      | 2012          | 2011  |              |             | 2012         | 2011    |
| (US Dólares)         |                       |                      |               |       |              |             |              |         |
| Préstamos bancarios: |                       |                      |               |       |              |             |              |         |
| Banco Austro         | Préstamos prendario   | Mensual              | -             | 9,76% | 15-nov-2011  | 15-nov-2013 | -            | 769,679 |
| Banco Austro         | Préstamos prendario   | Mensual              | 8,95%         | -     | 30-may-2012  | 30-may-2014 | 832,755      | -       |
| Banco Pacifico       | Préstamos hipotecario | Mensual              | 9,76%         | -     | 20-sep-2012  | 10-sep-2014 | 885,371      | -       |
|                      |                       |                      |               |       |              |             | 1,718,126    | 769,679 |

### 10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

|                               | 31 de Diciembre |                | 1 de Enero     |
|-------------------------------|-----------------|----------------|----------------|
|                               | 2012            | 2011           | 2011           |
| <i>(US Dólares)</i>           |                 |                |                |
| <b>(Reexpresado Nota 3)</b>   |                 |                |                |
| Proveedores                   | 131,704         | 272,156        | 237,524        |
| Beneficios sociales           | 30,088          | 3,215          | 1,270          |
| Participación de trabajadores | 36,812          | 25,074         | 12,730         |
| Otras                         | 29,495          | 21,249         | 36,303         |
|                               | <b>228,099</b>  | <b>321,694</b> | <b>287,827</b> |

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de 60 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

|                                                          | Beneficios Sociales | Participación de Trabajadores |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------|
| <i>(US Dólares)</i>                                      |                     |                               |
| SalDOS al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)      | 1,270               | 12,730                        |
| Provisiones                                              | 10,204              | 25,074                        |
| Pagos                                                    | (8,259)             | (12,730)                      |
| SalDOS al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3) | 3,215               | 25,074                        |
| Provisiones                                              | 85,952              | 39,746                        |
| Pagos                                                    | (59,079)            | (28,008)                      |
| SalDOS al 31 de Diciembre del 2012                       | <b>30,088</b>       | <b>36,812</b>                 |

# BANJAE S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 11. Impuestos

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                                           | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011  | 1 de Enero<br>2011 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|-------|--------------------|
|                                                           | (US Dólares)            |       |                    |
|                                                           | (Reexpresado Nota 3)    |       |                    |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                         |       |                    |
| Impuesto al valor agregado                                | 11,922                  | -     | 43,833             |
| Retenciones en la fuente                                  | 42,495                  | -     | 24,172             |
|                                                           | 54,417                  | -     | 68,005             |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                         |       |                    |
| Impuesto a la renta                                       | 48,008                  | 5,513 | -                  |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones  | 179                     | 22    | -                  |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 591                     | 691   | -                  |
|                                                           | 48,778                  | 6,226 | -                  |

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

|                                  | 2012         | 2011     |
|----------------------------------|--------------|----------|
|                                  | (US Dólares) |          |
| Saldo al principio del año       | 5,513        | 19,723   |
| Provisión con cargo a resultados | 48,008       | 34,239   |
| Pagos                            | (53,521)     | (48,449) |
| Saldo al final del año           | -            | 5,513    |

#### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

|                                                                                            | 2012                 | 2011   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------|
|                                                                                            | (US Dólares)         |        |
|                                                                                            | (Reexpresado Nota 3) |        |
| Gasto del impuesto corriente                                                               | 48,008               | 34,239 |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | -                    | -      |
|                                                                                            | 48,008               | 34,239 |

## BANJAE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Impuestos (continuación)

##### Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

|                                                                        | 2012                 | 2011     |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------|
|                                                                        | (US Dólares)         |          |
|                                                                        | (Reexpresado Nota 3) |          |
| Utilidad antes de impuesto a la renta                                  | 208,599              | 142,084  |
| Más (menos) partidas de conciliación:                                  |                      |          |
| Gastos no deducibles                                                   | 33,069               | 580      |
| Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos            | 2,158,744            | -        |
| Ingresos sujeto a impuesto a la renta único                            | (2,400,412)          | -        |
| Utilidad gravable                                                      | -                    | 142,664  |
| Tasa de impuesto                                                       | 23%                  | 24%      |
| Provisión para impuesto a la renta                                     | -                    | 34,239   |
| Impuesto a la renta único                                              | 48,008               | -        |
| (-) Retenciones en la fuente realizadas                                | -                    | (28,726) |
| (-) Crédito tributario para liquidación del impuesto de la renta única | (48,008)             | -        |
| Impuesto a la renta causado                                            | -                    | 5,513    |

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

## BANJAE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Impuestos (continuación)

##### Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

|                                                      | 2012         | 2011    |
|------------------------------------------------------|--------------|---------|
|                                                      | (US Dólares) |         |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 208,599      | 142,084 |
| Impuesto a la renta corriente                        | 48,008       | 34,239  |
| Tasa efectiva de impuesto                            | 23.01%       | 24.10%  |

#### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

|                                                         | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011   | 1 de Enero<br>2011 |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|--------|--------------------|
|                                                         | (US Dólares)            |        |                    |
|                                                         | (Reexpresado Nota 3)    |        |                    |
| Jubilación patronal - beneficios post empleo            | 30,872                  | 19,204 | 9,345              |
| Bonificación por desahucio – beneficios por terminación | 5,104                   | 3,138  | 1,195              |
|                                                         | 35,976                  | 22,342 | 10,540             |

##### *Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo*

Los movimientos de jubilación patronal – beneficio post empleo y bonificación por desahucio – beneficios por terminación fueron como sigue:

|                                                        | Jubilación<br>Patronal | Bonificación<br>por Desahucio |
|--------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------|
|                                                        | (US Dólares)           |                               |
| Saldo al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)      | 9,345                  | 1,195                         |
| Provisiones                                            | 9,859                  | 1,943                         |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3) | 19,204                 | 3,138                         |
| Provisiones                                            | 11,668                 | 1,966                         |
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012                      | 30,872                 | 5,104                         |

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 y al 1 de Enero del 2011 por un actuario independiente.

Los importes de los planes de beneficios definidos fueron reconocidos en los resultados.

## BANJAE S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

|                                  | <b>2012</b>         | <b>2011</b>                     |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------------|
|                                  | <i>(US Dólares)</i> |                                 |
|                                  |                     | <b>(Reexpresado<br/>Nota 3)</b> |
| Sueldos y beneficios             | <b>5,407</b>        | 193,595                         |
| Participación a los trabajadores | <b>36,812</b>       | 25,074                          |
| Depreciación                     | -                   | 64,880                          |
| Alimentación                     | <b>632</b>          | 21,281                          |
| Servicios prestados              | <b>377</b>          | 25,738                          |
| Mantenimiento y reparación       | -                   | 22,014                          |
| Luz eléctrica                    | -                   | 10,034                          |
| Otras                            | <b>6,495</b>        | 52,720                          |
|                                  | <b>49,723</b>       | 415,336                         |

#### 16. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Septiembre del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.