

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 Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador. Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados al costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen ventas de frutas tropicales y banano, anticipos a proveedores y a empleados, con plazos menores a un año, no devenga interés.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, facturas por ventas de banano y frutas, no tiene fecha de vencimiento y no devenga interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Préstamos por fondos recibidos de bancos locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos menores a un año, no generan interés.

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, muebles y enseres, equipo de computación y comunicación están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios e instalaciones y maquinarias están registrados a su valor razonable, el que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo a disposiciones incluidas en la Sección 35 "Adopción por Primera Vez de las NIIF". El valor razonable fue determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y por lo tanto no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Biológicos

Los activos biológicos representan plantaciones de banano registrados al valor justo o valor razonable. Estos activos son no depreciables.

Los productos agrícolas recolectados que proceden de activos biológicos son de ciclo corto y son registrados en resultados al momento de la venta.

Los cambios en el valor razonable de las plantaciones se reconocen en el estado de resultados.

Los costos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, mantenimiento, mano de obra se registran como gastos cuando se incurren en ellos.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo. La pensión de este beneficio no está financiada a través de un fondo.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	40	50
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	3	5
Equipos de computación	3	3
Equipos de comunicación	10	10

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes <i>(US Dólares)</i>	1 de Enero del 2011 Según NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
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
Total activos corrientes	<u>161,650</u>	<u>-</u>	<u>161,650</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	1,407,145	2,045,061	3,452,206
Activos bilógicos	177,404	95,714	273,118
Total activos no corrientes	<u>1,584,549</u>	<u>2,140,775</u>	<u>3,725,324</u>
Total activos	<u>1,746,199</u>	<u>2,140,775</u>	<u>3,886,974</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
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
Total pasivos corrientes	<u>1,558,529</u>	<u>-</u>	<u>1,558,529</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligación por beneficios definidos	-	10,540	10,540
Total pasivos no corrientes	<u>-</u>	<u>10,540</u>	<u>10,540</u>
Total pasivos	<u>1,558,529</u>	<u>10,540</u>	<u>1,569,069</u>
Patrimonio:			
Capital pagado	800	-	800
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	2,130,235	2,130,235
Utilidades acumuladas	186,870	-	186,870
Total patrimonio	<u>187,670</u>	<u>2,130,235</u>	<u>2,317,905</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>1,746,199</u>	<u>2,140,775</u>	<u>3,886,974</u>

BANJAE S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

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

Ref.	31 de Diciembre del 2011		31 de Diciembre del 2011
	Según NEC	Ajustes	Según NIIF
	<i>(US Dólares)</i>		
Activos			
Activos corrientes:			
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
Activos no corrientes:			
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
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
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
Pasivos no corrientes			
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
Patrimonio:			
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 del 2011			31 de Diciembre del 2011
	Ref.	Según NEC	Reclasificación	Según NIIF
			Ajustes	
			<i>(US Dólares)</i>	
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)	(415,336)
Costos financieros		(13,499)	-	(13,499)
Utilidad antes de impuesto a la renta		167,158	(25,074)	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
		<i>(US Dólares)</i>	
Patrimonio de acuerdo a NEC		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)
Total ajustes		2,130,235	2,098,632
Patrimonio de acuerdo a NIIF		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 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(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 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(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 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(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		1 de Enero
			2012	2011	2011
<i>(US Dólares)a</i>					
(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	-	-
Exportilit 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	-	-
			2,131,683	1,277,956	-
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	-	-
Palmoplast Cia. Ltda.	Relacionadas	Ecuador	14,154	-	-
Ricaban S. A.	Relacionadas	Ecuador	-	-	47,138
Palacios Llivipuma Yomar Euclides	Relacionadas	Ecuador	396	-	-
			1,763,463	1,809,094	1,234,366

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 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	<u>36,537</u>	<u>37,762</u>

7. Propiedades y Equipos

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Maquina- rias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Compu- tación	Equipos de Comunicación	Total Costo
	(US Dólares)						
Costo o valuación:							
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	<u>2,926,260</u>	<u>825,589</u>	<u>233,640</u>	<u>978</u>	<u>355</u>	<u>1,195</u>	<u>3,988,017</u>
Depreciación acumulada:							
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	<u>-</u>	<u>392,414</u>	<u>171,742</u>	<u>961</u>	<u>-</u>	<u>483</u>	<u>565,600</u>
Valor neto en libros:							
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	<u>2,926,260</u>	<u>433,175</u>	<u>61,898</u>	<u>17</u>	<u>355</u>	<u>712</u>	<u>3,422,417</u>

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 NEC Anteriores	Ajuste al Valor Razonable	Costo Atribuido
			(US Dólares)
Terrenos	957,440	1,910,520	2,867,960
	<u>957,440</u>	<u>1,910,520</u>	<u>2,867,960</u>

8. Activos Biológicos

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

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	1 de Enero 2011	1 de Enero 2011
			(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	<u>1,746,436</u>	<u>909,543</u>	<u>36,336</u>
Clasificación:			
Corriente	1,072,120	383,670	-
No corriente	646,006	386,009	-
	<u>1,718,126</u>	<u>769,679</u>	<u>-</u>

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
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 Pacífico	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>			
(Reexpresado Nota 3)			
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
	228,099	321,694	287,827

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	30,088	36,812

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		1 de Enero
	2012	2011	2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	<i>(US Dólares)</i>	
	(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

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

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

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(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
	<i>(US Dólares)</i>	
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
	<i>(US Dólares)</i>	
	(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
	<i>(US Dólares)</i>	
	(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 grabable	-	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
	<i>(US Dólares)</i>	
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 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(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
	<u>35,976</u>	<u>22,342</u>	<u>10,540</u>

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

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

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
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	<u>30,872</u>	<u>5,104</u>

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)

11. Impuestos (continuación)

Tasa Efectiva

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

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
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 2012	2011	1 de Enero 2011
	<i>(US Dólares)</i>		
	(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 Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
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)

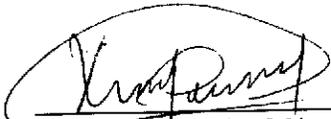
15. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

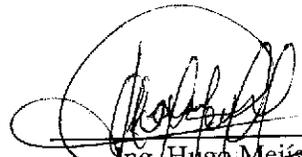
	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
		(Reexpresado Nota 3)
Sueldos y beneficios	5,407	193,595
Participación a los trabajadores	36,812	25,074
Depreciación	-	64,880
Alimentación	632	21,281
Servicios prestados	377	25,738
Mantenimiento y reparación	-	22,014
Luz eléctrica	-	10,034
Otras	6,495	52,720
	49,723	415,336

16. Hechos Ocurridos 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.



Sr. Xavier Palacios Márquez.
Gerente



Ing. Hugo Mejía
Contador
