

**BANJAE S.A.:**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

### **1. Información General**

La actividad principal de la Compañía es la siembra, producción, exportación y comercialización interna y externa de banano, café, cacao y frutas tropicales, la compra a terceros de banano, café, cacao y frutas tropicales, su comercialización externa y exportación; y llevar a cabo todo acto o celebrar contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social y su estatuto.

La Compañía es una sociedad anónima, se constituyó por escrituras públicas otorgada, ante el notario sexto del cantón Machala, Ab. Luis Zambrano Larrea, el 24 de abril de 2009 fue aprobada por la Superintendencia de Compañías de Cuenca, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 21 de mayo 2009

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 está conformada por:

- El Señor Palacios Márquez Darwin Miguel, nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas correspondiente al 20 % de participación,
- El Señor Palacios Márquez Franklin Danilo de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- La Sra. Palacios Márquez Jenny Elizabeth de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- El Señor Palacios Márquez Jorge Edward de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación,
- El Señor Palacios Márquez Xavier Euclides de nacionalidad ecuatoriana con 160 acciones ordinarias y nominativas con el 20% de participación.

Cada acción tiene el valor de un dólar.

El domicilio principal de la Compañía es en la provincia del Azuay, cantón Camilo Ponce Enríquez, Av. Panamericana S/N y Juan Maldonado; y donde desarrolla sus actividades administrativas es en la provincia de El Oro, cantón El Guabo, en Sucre s/n y Machala.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantenía 201 y 164 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 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionista para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

**BANJAE S.A.:**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

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.

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 transfiere 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 el efectivo en caja y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.*
- *Deudores comerciales, representan facturas por ventas de servicios con plazo de 60 días y sin interés.*
- *Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generadas principalmente por reembolso de gastos, prestamos, transferencia para las actividades propias del negocio que se realizan con condiciones de crédito normales sin intereses,*

### *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.

**BANJAE S.A.:**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

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 a un crédito de 60 días.

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

- Préstamos generados y recibidos de bancos con plazos e intereses acordados.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos menores a un año y sin interés.

*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.

**Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

**Propiedades, Planta y Equipos**

Los elementos de propiedades muebles 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.

**BANJAE S.A.:**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

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 que no extienda la vida útil se reconocen en los resultados del período en que se incurren. Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de oficina, equipos de computación, maquinarias y vehículos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del bien. Las revaluaciones se efectúan con frecuencia, por un perito independiente, debidamente calificado.

El costo de propiedades muebles 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.

Los terrenos de los galpones se registran en forma independiente los cerramientos y mejoras del suelo asentados sobre los mismos, se entiende que tiene una vida útil infinita y por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando esté en condiciones de uso.

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 corresponden en un 100% a plantaciones de banano, las mismas que son medidas al valor justo o valor razonable, por separado de los terrenos; ya que estos últimos se presentan en propiedades muebles y equipos.

Los cambios en el valor razonable de las plantaciones así como la recolección de los productos agrícolas que proceden de los activos biológicos para el ciclo, son registrados en resultados del ejercicio.

Los costos incurridos en el transcurso del año en la siembra, fertilización y desarrollo de las plantaciones se registran como gastos cuando se incurren.

**BANJAE S.A.:**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

***Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación***

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 período.

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 período.

***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.

***Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación***

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro.

Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

**BANJAE S.A.:**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual que esta reserva llegue al 50% del capital social suscrito y pagado.

Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

### **Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES**

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañía, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Son calculados al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el valor estimado de los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales otorgadas por la Compañía.

### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos son registrados al costo histórico y se reconocen a medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realizó el pago y se registran en el periodo en que son conocidos.

### **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.

**BANJAE S.A.:**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

***Provisión para Cuentas Dudosas***

Es determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

***Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos***

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta 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
Inmuebles	10	50
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Maquinarias	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

***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. Aun 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**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **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.

### **Normas nuevas revisadas emitidas pero aun no son efectivas**

La administración no ha aplicado las siguientes normas Internacionales de información Financiera (NIIF) y Normas de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que ha sido emitidas pero aun no efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Titulo</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumento financiero	Enero1, 2015
Enmienda a NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmienda a NIIF 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero1, 2014

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre 2010, la cual incluyo los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en 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 2013.

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.

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

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:

El efecto de la aplicación de las NIIF para las PYMES implica el registro de un crédito neto por US\$ 2.130.235,69 aumentando el patrimonio, reflejado en la cuenta "Resultado acumulado proveniente de la adopción por 1ra vez en las NIIF" en el año 2011.

**Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011:**

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF para las PYMES y el presentado según las NEC.

**4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	-	-
Bancos	381.310,73	47.952,94
	<u>381.310,73</u>	<u>47.952,94</u>

**BANJAE S.A.:****Notas a los Estados Financieros****Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012****5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar Clientes	3.526,43	485,00
Provisión cuentas incobrables y deterioro	-	-
	<u>3.526,43</u>	<u>485,00</u>
Empleados	27.109,27	15.905,00
Anticipos a proveedores	30.318,23	385.856,00
Otras	279.977,97	-
	<u>340.931,90</u>	<u>402.246,00</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios con plazo de 7 días y sin interés.

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Por Vencer	-	-
Vencidos:		
1 a 30 días	3.526,43	-
31 a 60 días	-	-
61 a 90 días	-	-
91 a 120 días	-	485,00
120 en adelante	-	-
	<u>3.526,43</u>	<u>485,00</u>

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**6. Partes Relacionadas**

Las cuentas por cobrar y pagar a corto y largo plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por cobrar				
Balalom S.A.	Accionista	Ecuador	204.004,78	84.084,78
Cipal S.A.	Accionista	Ecuador	10.000,00	10.000,00
Curadansa S.A.	Accionista	Ecuador	291.111,33	369.028,00
Comersur Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	178.445,61	96.295,00
Crylle S.A.	Relacionada	Ecuador	351.825,60	351.826,00
Exbaoro Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	34.729,06	57.202,00
Expotril Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	190,00	190,00
Fruinter S.A.	Relacionada	Ecuador	44.173,84	192.973,99
Fertipalma Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	61.831,27	10.379,02
Ministerio de Relaciones Laborales	Relacionada	Ecuador	-	33.000,00
Plandane S.A.	Relacionada	Ecuador	37.813,76	175.713,76
Ricaban S.A.	Relacionada	Ecuador	590.347,49	726.339,44
Gastrostur S.A.	Relacionada	Ecuador	-	24.651,00
			<u>1.804.472,74</u>	<u>2.131.682,99</u>

	Naturaleza de la relación	País	31 de Diciembre	
			2013	2012
<i>(US Dólares)</i>				
Por pagar				
Palacios Marquez Danilo	Accionista	Ecuador	6.733,11	6.733,00
Palacios Marquez Darwin	Accionista	Ecuador	6.933,11	6.933,00
Palacios Palacios Euclides	Accionista	Ecuador	-	-
Palacios Marquez Jorge	Accionista	Ecuador	7.063,11	7.063,00
Palacios Marquez Xavier Euclides	Accionista	Ecuador	2.648,77	7.648,77
Palacios Marquez Jenny Elizabeth	Relacionada	Ecuador	2.523,07	2.523,07
Agrocose S.A.	Relacionada	Ecuador	172.344,13	82.173,95
Agro Palmar S.A.	Relacionada	Ecuador	-	42.678,00
Carbanec S.A.	Relacionada	Ecuador	118.140,46	118.140,00
Fumipalma S.A.	Relacionada	Ecuador	1.342.036,43	1.339.295,77
Hansarita S.A.	Relacionada	Ecuador	137.160,62	35.371,02
Hasanca S.A.	Relacionada	Ecuador	234.406,24	73.922,16
Icapar S.A.	Relacionada	Ecuador	50.215,27	26.431,22
Palmaplast Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	7.522,29	14.153,81
Palacios Llivipuma Yomar Euclides	Relacionada	Ecuador	-	396,00
Copalfra S.A.	Relacionada	Ecuador	147,73	-
			<u>2.087.874,34</u>	<u>1.763.462,77</u>
Corto Plazo			745.837,91	424.167,00
Largo Plazo			1.342.036,43	1.339.295,77
			<u>2.087.874,34</u>	<u>1.763.462,77</u>

**BANJAE S.A.:**

**Notas a los Estados Financieros**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**6. Partes Relacionadas (continuación)**

Las cuentas por cobrar a corto plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

Cuentas por cobrar compañía relacionada se originan por venta de fruta, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni devengan interés.

Prestamos entre compañías relacionadas para la operación normal de cada una de las compañías del grupo de acuerdo a las necesidades operativas, dichos préstamos no tienen fecha de vencimiento ni devengan interés.

Las cuentas por pagar a corto y largo plazo con accionista y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

Las cuentas por pagar a accionistas representan préstamos, las cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no generan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan principalmente anticipos para futuras compra de inventario, 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 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
Ventas de Banano	2.481.124,76	2.399.917,00
Costo de venta		
Compra de fertilizante	198.361,55	262.416,00
Compra de Fundas y Plásticos y etiquetas	73.182,44	104.459,00
Compra de Agroquímicos, abonos, fungicida e insecticidas	256.023,98	29.709,00
Servicios de fumigación	120.147,59	263.825,00

**BANJAE S.A.:****Notas a los Estados Financieros****Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012****6. Partes Relacionadas (continuación)****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 Socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 en transacciones no habituales y/o relevantes.

**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 2013 y 2012, 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:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Sueldos fijos	26.085,00	29.327,00
Beneficios sociales	4.156,38	7.210,00
Jubilación patronal y desahucio	-	-
	<u>30.241,38</u>	<u>36.537,00</u>

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**7. Propiedades, Planta y Equipos**

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

Costo o Valuación	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Comunicación	Equipos de Computación	Total
Saldos al 01 de Enero del 2012	2.910.460,00	825.589,00	192.945,00	403,29	558,93	60,25	3.930.016,47
Adiciones	15.800,00	0,00	41.270,00	0,00	636,00	295,00	58.001,00
Transferencias	0,00	0,00	-575,00	575,00	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	2.926.260,00	825.589,00	233.640,00	978,29	1.194,93	355,25	3.988.017,47
Adiciones	241,45	780,00	2.287,00	0,00	0,00	848,77	4.157,22
Ventas y/o baja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ajuste	58.300,00	9.459,97	2.663,44	0,00	0,00	0,00	70.423,41
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	2.984.801,45	835.828,97	238.590,44	978,29	1.194,93	1.204,02	4.062.598,10
<b>Depreciación Acumulada</b>							
Saldos al 01 de Enero del 2012	-	346.431,00	133.361,00	280,00	307,00	0,00	480.379,00
Depreciación	-	45.983,00	38.381,00	681,00	176,00	0,00	85.221,00
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-	392.414,00	171.742,00	961,00	483,00	0,00	565.600,00
Depreciación	-	9.248,93	23.005,47	-32,36	295,33	401,67	32.919,04
Ajuste	-	-79.792,21	-33.045,76	0,18	-	-	-112.837,79
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	-	321.870,72	161.701,71	928,82	778,33	401,67	485.681,25
<b>Valor neto en Libros</b>							
Diciembre 31 del 2011	2.910.460,00	479.158,00	59.584,00	123,29	251,93	60,25	3.449.637,47
Diciembre del 2012	2.926.260,00	433.175,00	61.898,00	17,29	711,93	355,25	3.422.417,47
Diciembre del 2013	2.984.801,45	513.958,25	76.888,73	49,47	416,60	802,35	3.576.916,85

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**8. Activos Biológicos**

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Plantaciones:</b>	-	-
Banano	248.219,29	281.817,60
	<u>248.219,29</u>	<u>281.817,60</u>

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía posee un total de 216.76 hectáreas ubicadas en la provincia de El Oro, que están en distribuidas de la siguiente manera: 120.63 hectáreas en la finca San Xavier y 96.13 hectáreas finca Jenny Judith, las cuales han sido empleadas en cultivo de banano, con un total de 1200 matas por hectárea.

**9. Préstamos Bancarios**

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
No Garantizados - al costo amortizado		
Sobregiro Bancario	-	19.314,00
	-	<u>19.314,00</u>
Garantizados - al costo amortizado		
Prestamos con Bancos	826.814,74	1.718.126,00
Intereses por Pagar	5.153,47	8.996,00
	<u>831.968,21</u>	<u>1.755.432,00</u>
Clasificación:		
Corriente	826.814,74	1.100.430,00
No Corriente	-	646.006,00
<b><u>BANCO AUSTRO</u></b>		
Préstamo Prendario		
Con vencimiento mensual hasta 30 Mayo del 2014 en interés del 8,95 % anual		428.862,39
<b><u>BANCO PACIFICO</u></b>		
Préstamo Hipotecario		
Con vencimiento mensual hasta 30 Septiembre del 2014 en interés del 9,76 % anual		397.952,35
		<u>826.814,74</u>

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

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

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<u>(US Dólares)</u>	
Proveedores	128.259,15	131.704,00
Beneficios sociales	70.472,31	30.088,00
Participación de trabajadores	82.649,50	36.812,00
Otras	22.431,33	29.495,00
	<u>303.812,29</u>	<u>228.099,00</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de 7 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	Beneficios	Participación
	Sociales	de Trabajadores
	<u>(US Dólares)</u>	
Saldos al 1 de Enero del 2012	3.215,00	25.074,00
Provisiones	85.952,00	39.746,00
Pagos	<u>(59.079,00)</u>	<u>(28.008,00)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	30.088,00	36.812,00
Provisiones	149.344,15	82.649,50
Pagos	<u>(108.959,84)</u>	<u>(36.812,00)</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	<u>70.472,31</u>	<u>82.649,50</u>

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**11. Impuestos**

a. Impuesto por recuperar

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Retención de Impuestos a la Renta	0,00	42.495,00
Crédito Fiscal de Bienes y Servicios	30.215,88	11.922,00
	<u>30.215,88</u>	<u>54.417,00</u>

b. Pasivos por impuestos corrientes

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la Renta Compañía	220,17	48.008,00
Impuesto a la Renta Empleado	-	-
Retenciones en la Fuente Proveedor	640,60	591,00
Impuesto al valor Agregado-Ventas	-	-
Retenciones de IVA Proveedor	5,80	179,00
	<u>866,57</u>	<u>48.778,00</u>

**11. Impuestos**

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero	48.008,00	5.513,00
Provisión con cargo a resultados	56.501,20	48.008,00
Cancelaciones	(104.289,03)	(53.521,00)
Saldos al 31 de Diciembre	<u>220,17</u>	<u>-</u>

**BANJAE S.A.:****Notas a los Estados Financieros****Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012****11. Impuestos**

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

	31 de Diciembre	
	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	468.347,20	208.599,00
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	-	33.069,00
Ingresos Sujetos a Impuesto a la renta único	(2.813.620,15)	(2.400.412,00)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	2.346.312,95	2.158.744,00
Utilidad/perdida grabable	1.040,00	-
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	228,80	-
Impuesto a la renta único	56.272,40	48.008,00
(-)Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único	(56.501,20)	(48.008,00)
(-)Crédito tributario años anteriores	-	-
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país,

La tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) 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 22% (23% en el 2012) 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 no 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**

**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**11. Impuestos (continuación)**

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

A partir del año 2012, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2% sobre el total de las unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado Ecuatoriano, vigente al momento de la exportación.

**Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

. Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de US\$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

. Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US\$35,000.

. Impuestos Ambientales

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

**BANJAE S.A.:****Notas a los Estados Financieros****Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012****11. Impuestos (continuación)****. Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)**

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

**Tasa Efectiva**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	468.347,20	208.599,00
Impuesto a la renta corriente	<u>56.501,20</u>	<u>48.008,00</u>
Tasa efectiva de impuesto	12,06%	23,01%

**11. Precios de Transferencia**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a \$ 6.000.000,00 millones de dólares, están sujetos a presentar un estudio de Precios de Transferencia.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no llegaba a pasar la base de operaciones para estar obligada a presentar un estudio de precios de transferencia.

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**12. Obligaciones por beneficios definidos**

Jubilación patronal

El saldo de la provisión para jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Desahucio

Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	Jubilación Patronal	Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 1 de Enero del 2012	19.204,00	3.138,00
Provisiones	11.668,14	1.965,75
Pagos	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	30.872,14	5.103,75
Provisiones	8.908,23	2.477,88
Pagos	-	-
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	39.780,37	7.581,63

Los cálculos Actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

**13. Instrumentos Financieros**

*Gestión de Riesgos Financieros*

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento por recaudaciones de operación, con proveedores locales y otras cuentas por pagar. Estos pasivos financieros surgen de las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos de la Compañía.

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**13. Instrumentos Financieros (continuación)**

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

*Riesgo de Mercado*

Los principales riesgos previsible a los que se exponen la empresa, tienen relación a los precios del banano que se fijan por el Estado.

*Riesgo de Crédito*

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

En relación a los clientes, la Compañía posee políticas de concesión de créditos y los clientes más significativos son grupos sólidos y que tienen su situación de crédito directamente acompañados y monitoreados por la alta administración de la Compañía.

De una manera general la Compañía no ha tiene problemas de incobrabilidad.

*Riesgo de Liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades de operación. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de la venta del banano proyectados para un periodo de doce meses el cual es ajustado trimestralmente y monitoreado constantemente por la gerencia financiera para agilizar sus coberturas de efectivo.

*Riesgo de Capital*

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha. Adicionalmente los accionistas se comprometen a proveer los recursos necesarios para cubrir cualquier necesidad de capital de la Compañía.

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**14. Patrimonio**

*Capital Pagado*

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 800 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$ 1.00.

*Utilidades Retenidas*

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre 2011, se reconocieron ajustes deudores y acreedores en utilidades retenidas de US\$ 2.130.235,69 respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF.

**15. Ingresos**

Los Ingresos por su naturaleza consisten en lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Ingresos		
Venta de Banano Exportación	2.789.430,05	2.399.917,35
Alquiler de Maquinarias	1.040,00	-
Venta de Rechazo	24.190,10	495,00
	<u>2.814.660,15</u>	<u>2.400.412,35</u>

**16. Costo de Ventas, Gastos administrativos y Otros Ingresos y Gastos**

El costo de ventas, los gastos administrativos y otros ingresos y gastos, consisten en lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Costo de Venta	1.828.744,33	2.024.513,00
Gastos de Administración	405.965,58	49.723,00
Gastos Financieros	98.448,92	84.508,00
Otros Ingresos (Gastos), neto	13.154,12	33.069,00

**BANJAE S.A.:**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

Los gastos de administración consisten en lo siguiente:

	2013	2012
	(US Dólares)	
Sueldos y Beneficios	185.586,54	5.407,00
Repuestos y accesorios	34.786,00	-
Suministros y materiales	37.843,42	-
Impuestos y contribuciones	12.207,97	-
Servicios Ocasionales	8.878,35	377,00
Honorarios Profesionales	964,90	-
Combustibles y lubricantes	3.359,15	-
Participación a los trabajadores	82.649,50	36.812,00
Alimentación	-	632,00
Mantenimiento y Reparación	33.432,37	-
Movilización y viáticos	2.013,74	-
Otros	4.243,64	6.495,00
	<u>405.965,58</u>	<u>49.723,00</u>

**17. Ajustes de Años Anteriores**

Durante el año 2013, la compañía realizó el análisis y depuración de ciertas cuentas que dieron lugar a ajustes netos por aproximadamente \$180.555,64, los cuales se detallan a continuación:

Cuenta	Valor	Descripción
Propiedades, Planta y Equipos	\$ 183.261,20	Ajustes por corrección de errores en valuación y depreciación.
Activos Biológicos	(\$2.705,56)	Ajustes por corrección de errores en valuación y depreciación
	<u>\$ 180.555,64</u>	

Estos ajustes fueron registrados, incrementado el resultado de años anteriores, en el año 2013.

**18. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de agosto de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.