

BANANAPUERTO PUERTO BANANERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en junio de 1996 y su actividad principal es el desarrollo de actividades portuarias, tales como instalación y explotación de muelles, manipulación de carga y descarga de buques. Mediante acuerdo No.546 del Ministerio de Defensa en junio de 1998, se autorizó a Bananapuerto Puerto Bananero S.A. para utilizar un extensión de de 48,753 m2 de zona libre de playa y bahía en la construcción de un muelle para naves de tráfico internacional y relleno, la misma que se encuentra ubicada en el sitio denominado Isla Trinitaria (estero Santa Ana)

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros de Bananapuerto Puerto Bananero S.A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado 31 de Diciembre del 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.3 Bancos

Incluye depósitos en cuentas corrientes en un banco local y del exterior, que no generan intereses.

2.4 Otras cuentas por cobrar

Otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, y son registradas a su valor razonable. Las otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprenden 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 Administración.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento inicial: Método de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro del activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.5.3 Métodos de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Mobiliarios y Equipos	Vida útil
Muelles	22
Edificios y estructuras	22
Instalaciones	22
Equipos	20

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

2.6 Deterioro del valor de las propiedades y equipos

Al final de cada periodo, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, de existir alguna.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el valor de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, y son registradas a su valor razonable.

2.8 Impuestos

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

2.8.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impondibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada periodo.

2.8.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impondibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al mismo organismo de control tributario.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.9 Préstamo

Representa pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos corresponden a servicios portuarios prestados a una compañía relacionada del exterior por el uso del muelle.

2.11 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y 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 resultados.

2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas, revisadas y emitidas durante el año 2012 y que aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Emiendadas a la NIIF 7	Revelaciones- Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Emiendadas a la NIC 32	Compensaciones de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Emiendadas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 Y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009- 2011	Enero 1, 2013

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 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. 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.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Vida útil de propiedades y equipos

Bananapuerto Puerto Bananero S. A. revisa la vida útil estimada de propiedades y equipos al final de cada periodo anual. Durante el periodo financiero, la Administración determinó que la vida útil de propiedades y equipos se encuentra dentro de su tiempo de vida útil.

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	2012	2011
Costo o valuación	23,440,230.73	23,440,230.73
Depreciación acumulada	2,669,656.53	1,778,609.96
Total	20,770,574.20	21,661,620.77
Clasificación:		
Terrenos	5,200,022.85	
Muelles	7,393,651.97	7,774,211.72
Edificios y estructuras	7,576,244.94	8,055,147.05
Instalaciones	443,814.79	466,655.55
Equipos	156,839.65	165,583.60
Total	20,770,574.20	21,661,620.77

5. PRESTAMO

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, representa un préstamo otorgado por Cookstown Financial Limited, para la financiación del proyectos de construcción de muelle, edificios, bodegas, talleres y otros, el cual tiene vencimiento en el año 2022 y generó intereses anual del 12.62% hasta Noviembre del 2009, y a partir de esa fecha previo acuerdo entre ambas partes el referido préstamos no genera intereses.

Al 31 de Diciembre del 2012, el préstamo tiene los siguientes vencimientos:

AÑO	2013
CORRIENTE	1,759,608.59

6. IMPUESTOS

6.1 Activos y Pasivos del año corriente

Un resumen de Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes es como sigue:

Activos por Impuesto Corriente:	
2012	2011
Anticipo de Impuesto a la Renta	
103,397.02	103,397.02
Total	
Pasivos por Impuesto Corriente:	
Impuesto a la Renta por Pagar	
204,675.03	195,966.94
Total	
204,675.03	195,966.94

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

NO CORRIENTE	
2014 AL 2022	TOTAL
17,242,852.18	19,002,460.77

6.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

2011	2012	
538,761.29	687,025.86	Utilidad según estados financieros, antes del impuesto a la renta, NIIF
472,674.04	629,990.06	(+) Gastos no deducibles
1,011,435.33	1,317,015.92	(=) Utilidad Gravable
242,744.48	302,913.66	Impuesto a la renta causado al 23% (2011-24%)
103,397.02	98,238.64	Anticipo calculado (1)
195,966.94	302,913.66	Impuesto a la Renta corriente
0.00	46,777.54	Impuesto a la renta cargado a resultados
(8,825.68)	(87,525.30)	Impuesto a la renta diferido
187,141.26	262,165.91	Impuesto a la Renta cargado a Resultados

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

En los casos que el impuesto causado es mayor que el anticipo mínimo, se debe considerar como impuesto a la renta el valor del impuesto causado. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró en el resultado integral US\$302,913.66 correspondiente al impuesto a la renta causado.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2007 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2008 al 2012.

6.3 Movimiento de la provision para impuesto a la renta

Los movimientos de la provision para el impuesto a la renta fueron como sigue:

	2012	2011
Saldo al comienzo del año	195,966.94	157,840.87
Provision del año	204,675.03	195,966.94
Pagos efectuados	-195,966.94	-157,840.87
Saldo fin de año	204,675.03	195,966.94

6.4 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Deducción del 100% adicional para el calculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos, el incremento del 2% al 5% en la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

7. PATRIMONIO

Un resumen de Patrimonio es como sigue:

Patrimonio	2012	2011
Capital Social	\$2,000.00	\$2,000.00
Aporte a futuras Capitalizaciones	\$7,949.89	\$7,949.89
Resultados Acumulados	\$2,279,926.28	\$1,592,900.42
Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF	\$-742,841.27	\$-742,841.27
Total	\$1,547,034.90	\$860,009.03

8. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	2012	2011
INGRESOS:		
Servicios portuarios	\$2,113,052.78	\$1,805,334.28
COSTOS POR SERVICIOS	(\$891,046.57)	(\$889,304.98)
MARGEN BRUTO	\$1,222,006.21	\$916,029.30
Gastos de Administración	(\$268,211.15)	(\$187,083.05)
Costo Financiero	(\$4,603.29)	(\$3,043.70)
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	\$949,191.77	\$725,902.55
MENOS GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA:		
Corriente	(\$349,691.20)	(\$195,966.94)
Diferido	\$87,525.30	\$8,825.68
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	\$687,025.86	\$538,761.29

9. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	2012	2011
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
RECIBIDO DE CLIENTES	2,113,052.78	1,805,334.28
PAGO A PROVEEDORES	(180,176.96)	(229,051.34)
IMPUESTO A LA RENTA	(225,284.26)	(138,983.29)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION	1,707,591.56	1,437,299.65
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
COMPAÑIAS RELACIONADAS, NETO	(1,651,771.56)	(1,476,226.04)
CAJA Y BANCO:		
DISMINUCION NETA EN CAJA Y BANCO	55,820.00	(38,926.39)
SALDO AL COMIENZO DEL AÑO	29,410.87	68,337.26
SALDO AL FINAL DEL AÑO	85,230.87	29,410.87

10. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

		CAPITAL	RESERVA	RESULTADOS	TOTAL
ENERO 1,2011	2,000.00	7,949.89	311,297.85	321,247.74	
Utilidad neta	0	0	538,761.29	538,761.29	
DICIEMBRE 31,2011	2,000.00	7,949.89	850,059.15	860,009.04	
UTILIDAD DEL AÑO	0	0	687,025.86	687,025.86	
DICIEMBRE 31,2012	2,000.00	7,949.89	1,537,085	1,547,034.90	

Cuentas por Pagar:	2012	2011
Locales:		
Logística Bananera LOGBAN S.A.	0.00	6,177.98
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	0.00	0.00
Total	0.00	6,177.98

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Total	2012	2011
Gastos de depreciación	891,046.57	889,304.98
Seguro MIGA	92,261.50	100,271.38
Impuestos y contribuciones	62,666.80	68,290.25
Honorarios y servicios profesionales	21,506.55	11,379.20
Mantenimiento y reparaciones	7,261.41	7,072.44
Cargos Bancarios	87,091.85	3,043.70
Otros	2,026.33	69.78
Total	1,163,861.01	1,079,431.73

Total	2012	2011
Costos por servicios	891,046.57	889,304.98
Gastos de administración	\$185,722.59	187,083.05
Cargos Bancarios	\$87,091.85	3,043.70
Total	1,163,861.01	1,079,431.73

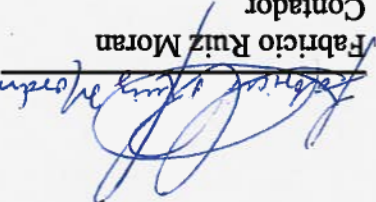
11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

13. INGRESOS

INGRESOS:	
2012	2011
Servicios portuarios	\$2,113,052.78 \$1,805,334.28

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Agosto 7 del 2013.


Fabricio Ruiz Moran
 Contador