

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2004 y 2003
junto con el informe de los auditores independientes**

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

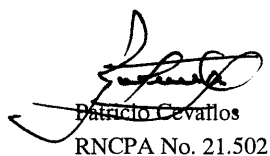
A los Accionistas de **Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.:**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Del Monte Fresh Produce International Inc. de Liberia) al 31 de diciembre del 2004 y 2003, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.** al 31 de diciembre del 2004 y 2003, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Informe de los auditores independientes (continuación)

4. En nuestro informe de auditoría de fecha 3 de febrero del 2004 sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2003 y por el año terminado en esa fecha, se incluyó un párrafo de incertidumbre relacionado con la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, debido a que a esa fecha presentaba pérdidas netas recurrentes, patrimonio neto negativo y déficit acumulado. Según se menciona en la Nota 9 a los estados financieros adjuntos, durante el año 2004 la casa matriz realizó aportes en efectivo por US\$498,712 que fueron utilizados para aumentar el capital social y absorber pérdidas acumuladas de años anteriores.


RNAE No. 462


Patricia Cevallos
RNCPA No. 21.502

Guayaquil, Ecuador
25 de febrero del 2005

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.

Balances generales

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2004	2003
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos		23,579	26,289
Cuentas por cobrar	3	813,990	2,125,114
Inventarios	4	77,324	216,101
Gastos pagados por anticipado		7,164	9,677
Total activo corriente		922,057	2,377,181
Inversiones en acciones	5	765,293	765,293
Mobiliario y equipo, neto	6	74,355	90,767
Otros activos		4,034	9,795
Total activo		1,765,739	3,243,036
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	7	359,669	2,263,642
Compañías relacionadas	8	569,705	683,998
Pasivos acumulados		34,329	64,752
Impuesto a la renta	15(e)	3,186	8,421
Total pasivo corriente		966,889	3,020,813
Reserva para jubilación, indemnización y desahucio	17	330,976	270,935
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social- 450,000 y 101,430 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas		450,000	101,430
Reserva de capital	11	-	558,267
Utilidades retenidas (déficit acumulado)		17,874	(708,409)
Total patrimonio de los accionistas		467,874	(48,712)
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		1,765,739	3,243,036

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	2004	2003
Ventas netas	8 y 10	27,731,677	74,601,013
Costo de ventas		(26,499,562)	(73,530,783)
Utilidad bruta		1,232,115	1,070,230
Gastos de operación:			
Ventas	13	(883,113)	(732,804)
Administración	14	(498,592)	(528,192)
Pérdida en operación		(149,590)	(190,766)
Otros ingresos, neto		185,940	95,628
Utilidad (pérdida) antes de provisión para participación a trabajadores e impuesto a la renta		36,350	(95,138)
Provisión para participación a trabajadores	2(e)	(7,645)	(10,683)
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		28,705	(105,821)
Provisión para impuesto a la renta	15(e) y 2(f)	(10,831)	(15,134)
Utilidad (pérdida) neta		17,874	(120,955)
Utilidad (pérdida) neta por acción	2(g)	0.09	(1.19)

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Utilidades retenidas (Déficit acumulado)	
				Utilidad (pérdidas) acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2002	101,430	558,267	50,715	(638,169)	(587,454)
Menos- Pérdida neta	-	-	-	(120,955)	(120,955)
Saldo al 31 de diciembre del 2003	101,430	558,267	50,715	(759,124)	(708,409)
Más (menos):					
Absorción de pérdidas acumuladas con reserva de capital, reserva legal y aportes en efectivo por 150,142 (Véase Nota 9)	-	(558,267)	(50,715)	759,124	708,409
Aumento de capital con aportes en efectivo (Véase Nota 9)	348,570	-	-	-	-
Utilidad neta	-	-	-	17,874	17,874
Saldo al 31 de diciembre del 2004	450,000	-	-	17,874	17,874

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2004 y 2003

Expresados en Dólares de E.U.A.

	2004	2003
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta	17,874	(120,955)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación-		
Depreciación	43,046	49,993
Provisión para jubilación, indemnización y desahucio, neto	60,041	57,757
Cambios netos en activos y pasivos-		
Disminución en cuentas por cobrar	1,311,124	1,842,288
Disminución (aumento) en inventarios	138,777	(979)
Disminución (aumento) en gastos pagados por anticipado	2,513	(821)
Disminución en otros activos	5,761	2,029
(Disminución) en cuentas por pagar	(1,903,973)	(919,523)
(Disminución) en compañías relacionadas	(114,293)	(904,348)
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	(30,423)	31,697
(Disminución) aumento en impuesto a la renta	(5,235)	3,213
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(474,788)	40,351
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a mobiliario y equipo	(26,634)	(33,546)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aportes en efectivo	498,712	-
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(2,710)	6,805
Efectivo en caja y bancos:		
Saldo al inicio del año	26,289	19,484
Saldo al final del año	23,579	26,289

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador, BANDECUA S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

La actividad principal de la Compañía es la compra de banano para su exportación, con la asistencia técnica para su siembra, mantenimiento de cultivo y cosecha.

La Compañía se encuentra ubicada en la Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges, Edificio Centrum, Piso 5 y su número promedio de empleados es de 38 en los años 2004 y 2003.

La Compañía vende la totalidad de sus compras de banano a su casa matriz, de acuerdo con precios de venta establecidos entre las partes (Véase Notas 8 y 10). Adicionalmente, la casa matriz reconoce las diferencias pagadas sobre el precio oficial en compra de banano. Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 estas diferencias ascendieron a 6,985,115 y 2,435,380, respectivamente y han sido registradas como ingresos por venta en el estado de resultados adjunto. Durante el año 2004, los ingresos de la Compañía disminuyeron significativamente, debido a que la mayoría de las compras las realiza directamente la casa matriz.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo de 44,832 y 643,632, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2003, la Compañía tenía un patrimonio neto negativo de 48,712 y durante el año 2004 realizó un aumento de capital por 348,570 (Véase Nota 9).

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto

Notas a los estados financieros (continuación)

final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y en el futuro se planea adoptar todas las NIIF, sin embargo en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIF provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad en el Ecuador.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

(a) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio que no exceden el valor de mercado.

(b) Inversiones en acciones-

Las inversiones en acciones están registradas a una base que se aproxima al costo histórico, que no excede el valor patrimonial proporcional de la compañía emisora.

(c) Mobiliario y equipo-

El mobiliario y equipo está registrado a una base que se aproxima al costo histórico. Los costos de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados del año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

(d) Provisión para jubilación y desahucio-

La provisión para jubilación y desahucio se carga a los resultados del año y se determina en base a un estudio actuarial, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con la Ley.

(f) **Impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

(g) **Utilidad (pérdida) neta por acción-**

La utilidad (pérdida) neta por acción se calcula considerando el promedio de acciones en circulación durante el año.

(h) **Registros contables y unidad monetaria-**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

3. **Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2004	2003
Compañías relacionadas (Véase Nota 8)	146,518	1,387,440
Impuesto al valor agregado por exportación (*)	843,282	925,763
Otras	29,609	41,377
	1,019,409	2,354,580
Menos- Estimación para cuentas incobrables	205,419	229,466
	813,990	2,125,114

(*) Incluye 601,264 (664,116 en el 2003) de impuesto al valor agregado pagado en la compra de bienes y servicios, el reclamo presentado para devolución ha sido negado por parte del Servicio de Rentas Internas. La Compañía presentó una impugnación ante el Tribunal Distrital Fiscal del Guayas el 29 de octubre del 2004 y a la fecha su resolución es incierta (Véase Nota 19(b)).

Durante los años 2004 y 2003, el movimiento de la estimación para cuentas incobrables fue el siguiente:

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio	229,466	124,628
Más (menos):		
Provisión	-	104,838
Bajas	(24,047)	-
Saldo al final	<u>205,419</u>	<u>229,466</u>

4. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Material de embarque	57,973	120,360
Material de empaque	22,905	103,318
Importación en tránsito	-	351
	<u>80,878</u>	<u>224,029</u>
Menos- Estimación para inventarios obsoletos	<u>3,554</u>	<u>7,928</u>
	<u>77,324</u>	<u>216,101</u>

Durante los años 2004 y 2003, el movimiento de la estimación para inventarios obsoletos fue el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio	7,928	19,050
Más (menos):		
Provisión	-	7,928
Bajas	(4,374)	(19,050)
Saldo al final	<u>3,554</u>	<u>7,928</u>

5. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones representan el 10% de participación en el capital de Cartorama C. A. (compañía emisora), proveedora de cajas de cartón para exportación del banano.

6. Mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el saldo de mobiliario y equipo estaba constituido de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2004	2003	Tasa anual de depre- ciación
Muebles y enseres	30,507	28,451	10%
Equipos	127,471	123,499	10%, 20% y 33%
Vehículos	257,083	255,806	20%
	415,061	407,756	
Menos- Depreciación acumulada	340,706	316,989	
	74,355	90,767	

Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía incluye en muebles, enseres y equipos, activos totalmente depreciados por 187,926 (205,049 en el 2003), los cuales continúan en uso.

Durante los años 2004 y 2003, el movimiento de mobiliario y equipo fue el siguiente:

	2004	2003
Saldo al inicio	90,767	107,214
Más (menos):		
Adiciones, netas	26,634	33,546
Depreciación	(43,046)	(49,993)
Saldo al final	74,355	90,767

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el saldo de cuentas por pagar estaba constituido de la siguiente manera:

	2004	2003
Proveedores	184,644	654,456
Productores	137,140	1,426,485
Impuestos y contribuciones por pagar	22,734	75,689
Otros	15,151	107,012
	359,669	2,263,642

Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas por pagar a productores representan liquidaciones de fruta por compra de banano pagaderas en plazo de 1 semana y no generan interés.

8. Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2004, los saldos con las compañías relacionadas fueron los siguientes:

	Por cobrar (*)	Por pagar
Casa matriz:		
Del Monte Fresh Produce International Inc.	-	426,491
Compañías relacionadas:		
Network Shipping LTD.	146,518	-
Cartorama C. A.	-	143,214
	<u>146,518</u>	<u>569,705</u>

Al 31 de diciembre del 2003, los saldos con las compañías relacionadas fueron los siguientes:

	Por cobrar (*)	Por pagar
Casa matriz:		
Del Monte Fresh Produce International Inc.	1,065,974	12,352
Compañías relacionadas:		
Network Shipping LTD.	321,466	-
Cartorama C. A.	-	671,646
	<u>1,387,440</u>	<u>683,998</u>

(*) Cuentas que se generan por venta de banano con la casa matriz y con la compañía relacionada principalmente por pago de tasas portuarias efectuados por la Compañía.

Durante los años 2004 y 2003, se efectuaron las siguientes transacciones con la accionista y compañías relacionadas:

	2004	2003
Ventas de fruta (Véase Nota 10)	19,708,112	72,163,039
Bono reconocido (Véase Nota 10)	6,985,115	2,435,380
Compras de cartón (*)	3,637,991	13,993,715
Servicios prestados (**)	2,457,942	-
Importaciones	<u>18,334</u>	<u>267,061</u>

(*) Las compras de cartón se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes.

(**) Corresponde a servicio de asistencia técnica en compra de fruta y logística de embarque, tasas portuarias, servicios de contenedores, costos de mantenimiento y reparación, entre otros.

9. Aportes en efectivo

Durante el año 2004, la Compañía recibió aportes de sus accionistas por 498,712, los cuales fueron utilizados 150,142 para absorber pérdidas acumuladas de años anteriores y 348,570 para aumento de su capital social, (348,570 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 1 cada una). La escritura correspondiente fue inscrita en el registro mercantil el 10 de septiembre del 2004.

10. Contratos

(a) Compra-venta de banano-

El 2 de enero del 2004, la Compañía celebró un contrato con Del Monte Fresh Produce International Inc., casa matriz, por el plazo de un año, mediante el cual la Compañía venderá la producción de bananos de primera calidad de la variedad Cavendish.

Las transacciones de venta de banano se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes.

Es política de la casa matriz reconocer las diferencias pagadas sobre el precio oficial en compra de banano. Durante los años 2004 y 2003, estas diferencias ascendieron a 6,985,115 y 2,435,380, respectivamente y han sido registradas como ingresos por ventas en el estado de resultados adjunto.

(b) Asistencia técnica-

El 9 de febrero del 2004, la Compañía celebró un contrato con Del Monte Fresh Produce Internacional Inc. (casa matriz), por un tiempo indefinido, mediante el cual la Compañía dará por cuenta de su casa matriz, asistencia técnica a los productos bananeros para que puedan ofrecer fruta de óptima calidad para la exportación, así como servicios administrativos, de suministro de insumos y otros. Además recibirá en la respectiva terminal portuaria, la fruta a exportar a la casa matriz,

Notas a los estados financieros (continuación)

para lo cual coordinará toda la logística de embarque y su transporte, así como la inspección de calidad de la fruta, materiales de empaque y otros y hará los arreglos oportunos para la carga y estiba.

El precio reconocido a la Compañía por este servicio es de 11 centavos de Dólar de E.U.A. por caja exportada, además reembolsará su casa matriz todos los costos y gastos incurridos en este servicio.

Durante el año 2004 se generaron reembolsos por 848,198.

11. Reserva de capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

12. Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13. Gastos de ventas

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, los gastos de ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Sueldos y beneficios	515,368	413,880
Alquiler	73,305	100,849
Reparación y mantenimiento	95,735	93,394
Gastos de viaje	88,204	61,810
Teléfono, fax y courier	39,968	30,356
Honorarios y servicios prestados	5,714	547
Otros	64,819	31,968
	<u>883,113</u>	<u>732,804</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Gastos de administración

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Sueldos y beneficios	244,352	242,822
Alquiler	62,009	123,912
Honorarios y servicios prestados	53,090	70,049
Teléfono, fax y correo	44,609	59,267
Gastos de viaje	13,323	12,409
Reparación y mantenimiento	10,710	8,030
Otros	70,499	11,703
	<u>498,592</u>	<u>528,192</u>

15. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía ha sido fiscalizada hasta 1993 y no existen glosas pendientes de pago como resultado de estas revisiones.

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Dividendos en efectivo-

Los dividendos en efectivo no son tributables.

(d) Pérdidas fiscales amortizables-

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, la Compañía tenía pérdidas amortizables en ejercicios futuros por aproximadamente 1,454,000 y 1,471,000, dichas pérdidas podrán deducirse en los 5 años siguientes al que se originaron, sin que excedan del 25% de la utilidad tributable de cada año.

(e) **Conciliación del resultado contable-tributario-**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad (pérdida) contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2004 y 2003 fueron las siguientes:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Utilidad (pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	28,705	(105,821)
Más (menos)- Partidas de conciliación		
Ingresos exentos	(23,948)	-
Gastos no deducibles	55,558	190,099
Amortización de pérdidas	(16,990)	(23,740)
Utilidad gravable	43,325	60,538
Tasa de impuesto	25%	25%
Provisión para impuesto a la renta	<u>10,831</u>	<u>15,134</u>

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, la determinación del saldo del impuesto por pagar fue la siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Provisión de impuesto	10,831	15,134
Menos-		
Retenciones en la fuente	(78)	-
Anticipos	<u>(7,567)</u>	<u>(6,713)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>3,186</u>	<u>8,421</u>

(f) **Reformas al Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno-**

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004, se expidieron reformas al Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, relacionadas con la aplicación de precios de transferencias de bienes y servicios entre partes relacionadas dentro y fuera del país. Estas reformas son aplicables a partir del ejercicio fiscal 2005, incluyen como aspectos principales lo siguiente:

- Definición y determinación de conceptos de partes relacionadas, principios de plena competencia, criterio de comparabilidad entre

otros y los métodos para aplicar el principio de plena competencia.

- Presentación por parte de los sujetos pasivos del impuesto a la renta que realicen operaciones con partes relacionadas de: (a) Anexo de Precios de Transferencia dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la declaración del impuesto a la renta y (b) Informe Integral de Precios de Transferencia; en un plazo no mayor de seis meses a la presentación de la mencionada declaración.
- Establece como Referencia Técnica a ser utilizada para la aplicación de precios de transferencia las "Directrices en Materia de Precios de Transferencia a Empresas Multinacionales y Administraciones Tributarias", aprobadas por el Consejo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) en 1995, siempre y cuando éstas sean congruentes con las leyes tributarias vigentes y los tratados celebrados por el Ecuador.

16. Tercerización de personal

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2166 publicado en el Registro Oficial No. 442 del 14 de octubre del 2004, se establece que a partir del año 2005 las compañías deben contratar bajo relación de dependencia directa a un mínimo del 25% del total de trabajadores que requiera y la diferencia lo podrá hacer a través de intermediarias o tercerizadoras laborales.

17. Reserva para jubilación, indemnización y desahucio

(a) Jubilación-

De acuerdo con la ratificación expresada por la Corte Suprema de Justicia publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, sobre el derecho que tienen los trabajadores a la jubilación patronal y en base a las reformas al Código del Trabajo publicadas en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 del 2 de julio del 2001 en el que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, la Compañía contrató los servicios de un profesional para que efectuara un estudio actuarial y determinara la reserva necesaria para este fin.

Durante los años 2004 y 2003, la Compañía registró en los resultados del año 7,799 y 12,470, respectivamente por este

concepto, cubriendo el 100% de la reserva necesaria al 31 de diciembre del 2004 y 2003, según estudio actuarial.

(b) Indemnización y desahucio-

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por indemnizaciones con los empleados y trabajadores que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo probablemente no será exigible por separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, la Compañía mantiene una reserva para indemnización y desahucio de 286,079 y 233,838, respectivamente y el cargo a resultado por este concepto fue de 52,242 y 48,810, respectivamente. Durante el año 2003 se realizaron pagos por 3,523.

18. Garantías

Al 31 de diciembre del 2004, la Compañía ha entregado una garantía a favor del Ministerio de Agricultura y Ganadería por 142,500 para garantizar el fiel cumplimiento del precio de compra oficial del banano.

19. Contingencias

(a) Laborales-

La Compañía ha sido demandada laboralmente por aproximadamente 477,000. A criterio de la gerencia y sus asesores legales, no existe riesgo para la Compañía por cuanto existen las correspondientes actas de finiquito.

(b) Tributarias-

Según se menciona en la Nota 3, la Compañía tiene pendiente un reclamo por 601,264 en concepto de impuesto al valor agregado IVA pagado en la compra de bienes y servicios. El Servicio de Rentas Internas (SRI) ha negado el reclamo de devolución del IVA y la Compañía está apelando dicha resolución a través del Tribunal Distrital Fiscal del Guayas, argumentando que tiene derecho a la devolución del IVA pagado, debido a que las compras realizadas corresponden a bienes y servicios que están directamente relacionados con los productos que exporta la Compañía.