



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2012

1.- Operaciones:

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A. se constituyó el 28 de noviembre de 1978, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Guayaquil, en la Av. Francisco de Orellana y Alberto Borges, Edificio Centrum, Piso 5, tiene una sucursal ubicada en la ciudad de Machala.

Su actividad principal es la exportación de banano y prestación de servicios de asistencia técnica para la siembra, cultivo y cosecha del banano y coordinación logística de embarque. La Compañía es una subsidiaria de Del Monte Fresh Produce International Inc. de Liberia.

El 100% de sus ingresos es por venta y prestación de servicios a sus relacionadas (nota 5).

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de Contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Uso de Estimados y Juicios:

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

A handwritten signature in the bottom left corner.

A handwritten signature in the bottom right corner.



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Específicamente, la información respecto de juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se describe en las siguientes notas:

- Provisión para cuentas dudosas: La estimación de esta provisión es determinada por la administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Provisiones para inventarios obsoletos: La Compañía efectúa provisiones con cargo a resultados para cubrir eventuales pérdidas, anualmente revisa y ajusta esta provisión.
- Propiedades, planta y equipos: Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles.
- Medición de obligaciones de beneficios definidos: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, utilizadas en los estudios actuariales preparados por profesionales independientes.

c) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos, cuentas por cobrar e inversiones en acciones”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “efectivo”, “préstamos, cuentas por cobrar e inversiones en acciones”, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

A handwritten signature or mark in the bottom left corner of the page.

A handwritten symbol or mark in the bottom right corner of the page.



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Efectivo: El efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes, compañías relacionadas, empleados, y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Inversiones en acciones: Están registradas al costo.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores locales y del exterior, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

c.1) Medición de activos y pasivos financieros:

Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos usando el método de interés efectivo. Se incluyen en el activo y pasivo corriente de acuerdo a su vencimiento.

c.2) Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han registrado incremento a las provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar que se presentan en el estado de situación financiera como menor valor de las cuentas por cobrar.

d) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

A handwritten signature or mark in the bottom right corner of the page.

A handwritten signature or mark in the bottom left corner of the page.



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

e) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

f) Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización.

El costo se determina por el método promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida. La Compañía efectúa provisiones con cargo a resultados para cubrir eventuales pérdidas, anualmente revisa y ajusta esta provisión.

g) Equipos y mobiliarios

Los equipos y mobiliarios están registrados al costo de adquisición.

Los muebles y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos, así:

	<u>Tiempo</u>	<u>% Tasa de Depreciac.</u>
Muebles y equipos de oficina	10 años	10%
Maquinarias y equipos	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33,33%
Vehículos	5 años	20%

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado financiero.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

se incluyen en el estado de resultados.

h) Beneficios a Empleados

Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio:

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; obligación la cual representa un plan de beneficios definidos sin asignación obligatoria legal de fondos separados, para cumplir a futuro con esa obligación.

El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado (prestación laboral) en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y, cuando es aplicable, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

FE

[Handwritten signature]



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

i) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes y servicios negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

j) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por concepto de intereses, dividendos, y cambios en la valuación de los activos financieros al valor razonable, expuestos en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos, la actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. Tanto el impuesto a la renta corriente como el diferido son reconocidos en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros

A handwritten signature or mark in the bottom left corner.

A handwritten signature or mark in the bottom right corner.



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable. En caso de corrección de declaraciones de impuestos de períodos anteriores, las disposiciones vigentes establecen que solo aplican si dicha corrección implica un ajuste de mayor valor a pagar al Estado; por consiguiente, en esas circunstancias específicas, el impuesto corriente por pagar lo conformaría también dicho tipo de ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las siguientes diferencias temporarias: el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable; o diferencias relacionadas en el costo atribuido a las propiedades y equipos en la medida en que sea probable que tales diferencias no serán revertidas en el futuro previsible.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que se generen o estén disponibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones emitido en el 2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa fue del 24%, para el 2012 es del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

A handwritten signature or mark in the bottom right corner of the page.

A handwritten signature or mark in the bottom left corner of the page.



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

3.- Normas Contables, nuevas y revisadas, emitidas pero aún no de aplicación efectiva

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas y revisadas han sido emitidas pero aún no son efectivas.

Norma	Cambios en la Norma	Aplicación obligatoria a partir de:
NIC 12	Impuesto a las ganancias: modificaciones	1 de enero del 2012
NIC 1	Presentación de estados financieros, modificaciones	1 de julio del 2012
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	1 de enero del 2013
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Revelar efecto potencial de los acuerdos de compensación y similares, sobre la situación financiera	1 de enero del 2013
NIC 19	Beneficios a empleados	1 de enero del 2013
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación	1 de enero del 2014
NIIF 9	Mejora: Medición y revelación de instrumentos financieros	1 de enero del 2015

La Administración de la Compañía, estima que la adopción de normas y enmiendas antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

4.- Administración de Riesgo Financiero

El riesgo financiero por excelencia es el riesgo de liquidez que consiste en la posibilidad de sufrir pérdidas patrimoniales como consecuencia de la necesidad de liquidar activos de la Compañía a un valor inferior al de mercado para poder atender necesidades de liquidez: Vale mencionar que la compañía relacionada del exterior le provee a BANDECUA S.A. todos los recursos financieros necesarios para la operación del negocio cuando ésta lo requiere por lo que el riesgo de



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

liquidez es bastante limitado por no decir inexistente.

5.- Transacciones con partes relacionadas

- Las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se descomponen como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Network Shipping	(1)	US\$ 999.158	355.433
Del Monte Gmbh	(2)	1.322.749	0
Del Monte Dmigeu	(3)	98.628	0
Total cuentas por cobrar		<u>US\$ 2.420.535</u>	<u>355.433</u>
Del Monte Gmbh	(2)	<u>2.760.659</u>	<u>477.582</u>
Total cuentas por pagar		<u>US\$ 2.760.659</u>	<u>477.582</u>

- (1) Cuentas que se generan principalmente por pagos de tasas portuarias y mantenimiento de contenedores, efectuados por cuenta de Network Shipping LTD.
 - (2) Cuentas que se generan principalmente por avances de efectivo, por venta de banano, servicios de exportación y reintegro de las diferencias pagadas sobre el precio oficial en compra de banano (nota 18).
 - (3) Cuentas que se generan principalmente por transporte de contenedores de banano.
- La Compañía pagó remuneraciones al Directorio por US\$60.827(2012) y US\$34.653 (2011).

Un detalle de los montos que afectaron a resultados por concepto de las transacciones antes descritas, se detalla a continuación:

	<u>US\$</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Venta de Fruta	2.438.934	3.323.794
Servicios Tecnicos y Logistico	2.060.065	2.183.534
Bono reconocido	47.772	960.045
Importaciones	62.642	0
Venta de Materiales	18.566	19.646
Remuneraciones del Directorio	60.827	34.653

6.- Efectivo

Efectivo al 31 de diciembre 2012 y 2011 se descompone en:



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

	US\$	
	2012	2011
Caja	800	800
Bancos	102.549	11.382
	<u>103.349</u>	<u>12.182</u>

7.- Inventarios:

El detalle de inventarios, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	Nota	US\$	
		2012	2011
Materiales para productores	US\$	26.463	37.782
Materiales para paletizado		1.914	5.055
Materiales para contenedores		3.922	10.242
Materiales de uso de buques		8.291	2.002
Otros		5.768	6.222
Importaciones en tránsito		<u>11.068</u>	<u>12.805</u>
Total		57.426	74.108
Provision para Obsolescencia de inventarios	12	<u>8.725</u>	<u>14.894</u>
Inventarios, neto	US\$	<u>48.701</u>	<u>59.214</u>

8.- Equipos y mobiliarios

El movimiento de equipos y mobiliarios, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	US\$			
	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Venta	Saldos al 31-dic-12
Maquinarias y equipos	15.827	0	0	15.827
Vehiculos	456.256	0	0	456.256
Equipos de oficina	11.342	1.299	-793	11.848
Equipos de computación	152.648	23.749	-4.955	171.442
Muebles y enseres	46.113	0	0	46.113
Total Costo	682.186	25.048	-5.748	701.486
Depreciación acumulada	461.186	<u>95.799</u>	<u>-5.748</u>	<u>551.237</u>
Propiedades, planta y equipos, neto	<u>221.000</u>			<u>150.249</u>

FE



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

	US\$			Saldos al 31-dic-11
	Saldos al 31-dic-10	Adiciones	Ventas	
Maquinarias y equipos	15.827	0		15.827
Vehiculos	456.256	0		456.256
Equipos de oficina	12.941	0	-1.599	11.342
Equipos de computación	181.118	9.542	-38.012	152.648
Muebles y enseres	47.548	0	-1.435	46.113
Total Costo	713.690	9.542	-41.046	682.186
Depreciación acumulada	401.189	101.043	-41.046	461.186
Propiedades, planta y equipos, neto	<u>312.501</u>			<u>221.000</u>

El cargo a gastos por depreciación de los equipos y mobiliarios fue de US\$95.799 en el 2012 y US\$ 101.043 en el 2011.

9.- Otros activos

Los otros activos lo conforman depósitos por alquiler de oficinas y parqueo.

10.- Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden a:

	% de participación	No. acciones	US\$	
			Saldo al 31-dic-12	Saldo al 31-dic-11
Cartorama S.A	11,87%	2.700.000	<u>765.293</u>	<u>765.293</u>

11.- Gastos acumulados por pagar

El movimiento de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es como sigue:

	US\$				Saldos al 31-dic-12
	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Pagos	Ajuste	
Beneficios sociales	48.761	177.755	-187.650	0	38.866
Participación a trabajadores	6.769	4.567	-4.856	-1.870	4.610
	<u>55.530</u>	<u>182.322</u>	<u>-192.506</u>	<u>-1.870</u>	<u>43.476</u>

Handwritten signature

Handwritten mark



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

	US\$			
	Saldos al 31-dic-10	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-11
Beneficios sociales	49.550	164.650	-165.439	48.761
Participación a trabajadores	6.838	4.899	-4.968	6.769
	<u>56.388</u>	<u>169.549</u>	<u>-170.407</u>	<u>55.530</u>

12.- Provisiones

El saldo de las provisiones que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y al 1 de enero del 2011 es el siguiente:

	US\$				
	Saldos al 31-dic-11	Adiciones	Pagos	Venta	Saldos al 31-dic-12
Prov. para cuentas dudosas	315.247	0	0	0	315.247
Provisión por obsolescencia de inventario	14.894	0	0	-6.169	8.725
Jubilación patronal y desahucio	308.122	85.481	-5.594	0	388.009

	US\$			
	Saldos al 01-ene-11	Adiciones	Pagos	Saldos al 31-dic-11
Prov. para cuentas dudosas	315.247	0	0	315.247
Provisión por obsolescencia de inventario	2.767	12.127	0	14.894
Jubilación patronal y desahucio	265.855	45.085	-2.818	308.122

	US\$		
	Saldos al 31-dic-10	Ajuste NIIF	Saldos al 01-ene-11
Prov. para cuentas dudosas	0	315.247	315.247
Provisión por obsolescencia de inventario	2.767	0	2.767
Jubilación patronal y desahucio	474.115	-208.260	265.855

La reversión de la provisión por obsolescencia de inventarios corresponde a la venta de inventarios que se encontraban deteriorados y que ya se había hecho la respectiva provisión.

13.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con la Ley de Propiedad Intelectual y Derechos de Autor. #



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

14.- Impuesto a la renta

El gasto del impuesto a la renta consiste de:

	US\$	
	2012	2011
Impuesto corriente	46.076	93.926
Impuesto diferido	2.189	-440
	<u>48.265</u>	<u>93.486</u>

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto por 24% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y del 23% por el 2012, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	US\$	
	2012	2011
Utilidad contable antes impuesto a la renta según Niff	25,878	16,489
Efecto Niff	0	11,273
Utilidad contable antes impuesto a la renta	US\$ 25,878	27,762
Tasa de impuesto a la renta	23%	24%
Impuestos a la tasa vigente	5,952	6,663
Efecto de los Gastos no deducibles	10,050	9,317
Efecto de las otras deducciones	5,366	1,365
Impuesto a las ganancias calculado	10,636	14,615
Anticipo Impuesto a la Renta	46,076	93,926
Gasto por impuesto a las ganancias (Anticipo > IR Calculado)	US\$ 46,076	93,926



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

El movimiento de impuesto a la renta pagado en exceso por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2011 y 2012, es el siguiente:

	US\$	
	2012	2011
Saldo al inicio del año	1.408	-2.609
Impuesto pagado	0	2.609
Retenciones de impuesto a la renta	1.041	1.408
Crédito tributario años anteriores	0	7.573
Anticipo de impuesto a la renta pagado	44.668	86.353
Impuesto a la renta causado	-46.076	-93.926
Total impuesto a la renta pagado en exceso (a pagar)	1.041	1.408

15.- Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios diferidos contra los pasivos tributarios diferidos y cuando el impuesto a la renta está relacionado con la misma autoridad tributaria. El movimiento bruto del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

El movimiento bruto del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

		2012	2011	1° Enero 2011
Activo por impuestos diferidos	US\$	6.922	9.111	8.671

El movimiento de los impuestos diferidos activos en el año, es el siguiente:

		2012	2011	1° Enero 2011
Saldo al inicio del año	US\$	9.111	8.671	0
Cargo (abono) a resultados del año		-2.189	440	0
Cargo a patrimonio		0	0	8.671
Saldo al final del año	US\$	6.922	9.111	8.671



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Los activos por impuestos diferidos se originan por:

	Provisión Jubilación Patronal	Obsolescencia de Inventario	Total
Saldo a enero 1º, 2011	US\$ 8.035	636	8.671
Cargo (abono) a resultados del año	-2.349	2.789	440
Saldo a diciembre 31, 2011	5.686	3.425	9.111
Cargo (abono) a resultados del año	-771	-1.418	-2.189
Saldo a diciembre 31, 2012	US\$ 4.915	2.007	6.922

16.- Liquidez corriente y Déficit acumulado

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los pasivos corrientes excedían a los activos corrientes en US\$423.624 y US\$554.064, respectivamente; además los estados financieros presentan déficit acumulado por US\$249.518 en el 2012 y US\$227.131 en el 2011.

La Ley de Compañías de la República del Ecuador establece que cuando las pérdidas exceden al 50% o más del capital social y total de reservas, la Compañía entra necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente.

17.- Costos y gastos por naturaleza

La descomposición de los costos y gastos por naturaleza, al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de venta	US\$ 2.588.111	4.442.648
Gastos del personal:		
Sueldos y salarios	743.470	715.771
Beneficios sociales	295.803	259.918
Jubilacion patronal	52.001	31.749
Bonificacion por desahucio	33.480	13.336
Otros beneficios	106.357	114.937
15% Participacion a trabajadores	4.567	4.899
Honorarios y servicios	150.240	322.527
Gastos de viaje	127.517	128.011
Reparacion y mantenimiento	159.746	158.111
Telefono fax y courier	64.218	67.242
Seguros	16.882	18.963
Alquiler	84.514	82.915
Reparacion y mantenimiento	11.749	18.866
Gastos generales	104.078	115.552
Depreciaciones	95.798	101.043
Gastos financieros	14.168	16.305
	US\$ <u>4.652.699</u>	<u>6.612.793</u>



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

18.- Contratos

1.- El 2 de enero del 2007, La Compañía celebró un contrato con Del Monte Fresh Produce International Inc. (casa matriz), por tiempo indefinido, en el que convienen entregar los siguientes servicios:

- Compra de fruta en nombre Del Monte Fresh Produce International Inc.
- Asistencia técnica a los productores bananeros para que puedan ofrecer la fruta de óptima calidad para la exportación, así como los servicios administrativos, de suministro de insumos y otros.

Adicionalmente el contrato establece que Del Monte Fresh Produce International Inc. (casa matriz), proveerá de insumos y otros.

- Todos los recursos financieros para realizar la exportación de la fruta en su nombre, adicionalmente establece que Del Monte Fresh Produce International Inc. asumirá todos los riesgos asociados con esta operación. De esta forma, todos los costos incurridos por la Compañía en la exportación de la fruta serán reembolsados por Del Monte Fresh Produce International Inc., en un plazo de ocho días.
- Gastos directos por los servicios y asistencia que se presten a los productores que provean de fruta a Del Monte Fresh Produce International Inc.
- Gastos por los servicios de intermediación y los relacionados a las labores de finanzas, administración y coordinación para la realización de dichas labores.

El total de los gastos a ser reconocidos por el servicio de asistencia se determinará considerando otros ingresos y gastos.

El precio establecido para la Compañía por el servicio de asistencia de acuerdo con el contrato, es de 1.5% sobre el total de los gastos netos a ser reconocidos por Del Monte Fresh Produce International Inc.

En Junio del 2010, la compañía suscribió una manifestación de entendimiento referente a la cesión del contrato que se mantenía con Del Monte Fresh Produce International Inc.(Casa Matriz) y que este realizó a Del Monte International GmbH de Suiza a través de esta manifestación se acuerda y se acepta que todos los derechos y obligaciones derivadas del contrato de servicios celebrados, se ceden a Del Monte International GmbH, por lo cual todos los aspectos operativos del mismo se realizaran con la nueva entidad. Esta cesión fue efectiva desde Julio del 2010.

Se facturó US\$2.060.065 (2012) y US\$2.183.354 (2011) a Del Monte International GMBH, por concepto de servicios de asistencia técnica. 





Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

- 2.- La Compañía celebró un contrato de compraventa de banano el 9 de junio del 2012 con el Sr. Vito Nelson Muñoz Ugarte; y el 22 de febrero del 2012 con el Sr. Edmundo Vallejo Ulluari, por el plazo de 1 año contado a partir de la fecha del contrato, mediante el cual acuerdan que todos los bananos vendidos y comprados serán pagados al Precio mínimo de sustentación que fijen las autoridades ecuatorianas mediante el acuerdo interministerial correspondiente por cada caja de peso neto de 41.5 libras de fruta.
- 3.- El 4 de abril del 2012, La Compañía celebró un contrato de arrendamiento de una oficina identificada con el Código OM-1, suscrito con la Autoridad Portuaria de Puerto Bolívar, por el plazo de 1 año contado a partir del 1 de enero del 2012, mediante el cual acuerdan entregar a la Compañía una oficina con 39 m² a un precio de US\$6,32 cada metro cuadrado y a un valor mensual de US\$246,48 por el año 2012. El canon de arrendamiento será reajutable, para lo cual se contará con el Informe de la Unidad de Control de Gestión.
- 4.- El 1 de julio del 2010, La Compañía celebró un contrato de arrendamiento de bodega y oficinas en Machala con el Sr. Vito Nelson Muñoz Ugarte, por el plazo de 33 meses contado a partir de la fecha del contrato, mediante el cual acuerdan entregar una bodega con un área de oficinas ubicadas en la Vía Machala- Puerto Bolívar, Av. Madero Vargas, Km². El canon de arrendamiento mensual es de US\$1.600 más IVA.
- 5.- El 1 de mayo del 2012, La Compañía celebró un contrato de arrendamiento de dos estacionamientos y una bodega con Colconcorp. S.A , por el plazo de 1 año contado a partir de la fecha del contrato, mediante el cual acuerdan entregar dos estacionamientos signados con los números 129 y 136 y la bodega signada con el número 9 del subsuelo dos, del Edificio Centrum, ubicado en la Ciudadela Kennedy Norte, calle Francisco de Orellana de la ciudad de Guayaquil. El canon de arrendamiento mensual es de US\$550 más IVA.
- 6.- El 1 de julio del 2010, La Compañía celebró un contrato de arrendamiento de una oficina y dos parqueos con el Sr. Vito Nelson Muñoz Ugarte, por el plazo de 33 meses contado a partir de la fecha del contrato, mediante el cual acuerdan entregar una oficina de 236 m² signada con el número 1 del quinto piso y de los parqueos 151 y 152 del subsuelo 2 del Edificio Centrum, ubicado en la Ciudadela Kennedy Norte, calle Francisco de Orellana de la ciudad de Guayaquil. El canon de arrendamiento mensual es de US\$3.304 más IVA.

19.- Garantías

La Compañía ha entregado garantías a favor del Ministerio de Agricultura y Ganadería por US\$126.650 (2012) y US\$300.000 (2011) a favor del Ministerio



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

de Agricultura y Ganadería para garantizar el fiel cumplimiento del precio de compra oficial de banano.

20.- Juicios

Mantiene los siguientes juicios tributarios:

- Proceso 7010-4606-06 ante al Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas, por lograr la devolución US\$368.331,26 (2003); por IVA pagado en exportaciones. El proceso se encuentra en estado de sentencia.
- Proceso 9501-2011-005 ante al Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas, por glosas por impuesto a la renta por el ejercicio del 2006 por US\$87.795,82.

21.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

22.- Resultados acumulados

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, Resultados acumulados incluyen los saldos de Utilidades acumuladas, Reserva de Capital y Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.

Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resolución del 28 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor se utilizará para absorber pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a sus accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

De registrar saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.



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

23.- Aplicación NIIF por primera vez

Conciliación del patrimonio y del resultado integral total

Conciliación del patrimonio al 1 de enero (fecha de transición a las NIIF) y al 31 de diciembre del 2011.

	US\$	
	2011	2010
Total patrimonio neto, según NEC	244.717	310.882
<i>Resultados acumulados por adopción NIIF</i>		
Incremento provisión de cuentas dudosas	-315.247	-315.247
Exceso de provisión para beneficios empleados	196.987	208.260
Activo por impuestos diferidos	9.111	8.671
	<u>-109.149</u>	<u>-98.316</u>
Total patrimonio neto, según NIIF	<u>135.568</u>	<u>212.566</u>

Conceptos	Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011
	<u>US\$</u>
Pérdida neta, según NEC	(66.164)
<i>Ajustes:</i>	
Ajuste a beneficios a empleados	(11.273)
Impuesto diferido	440
<i>Suman ajustes</i>	<u>(10.833)</u>
Pérdida neta, según NIIF	<u>(76.997)</u>



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Al 1 de enero del 2011:

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO Y DE LOS RESULTADOS

1° de enero 2011

	Nota	NEC 31-dic-10	Efecto de la transición a NIIF	NIIF 01-ene-11
Activos				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo		US\$ 20,888		20,888
Cuentas por cobrar :				
Cientes		21,640		21,640
Accionistas y relacionadas		575,914		575,914
Préstamos y anticipos a empleados		412		412
Impuestos por cobrar		427,270	-315,247	112,023
Otras		1,024		1,024
Total cuentas por cobrar		1,026,260		711,013
Provisión de cuentas incobrables:	I	0		0
Cuentas por cobrar, neto		1,026,260		711,013
Inventarios:				
		146,304		146,304
Gastos pagados por anticipado				
		389		389
Total activo corriente		1,193,841		878,594
Equipos y mobiliarios, neto				
		312,501		312,501
Inversiones en acciones				
		765,293		765,293
Otros Activos				
		4,950		4,950
Impuesto diferido	III y IV	0	8,671	8,671
Total activos		US\$ 2,276,585		1,970,009

#



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

	Nota	NEC 31-dic-10	Efecto de la transición a NIIF	NIIF 01-ene-11
Pasivos y Patrimonio				
Pasivo corriente:				
<i>Cuentas y documentos por pagar:</i>				
Proveedores		546.669		546.669
Accionistas y relacionadas		819.446		819.446
Impuestos y retenciones por pagar		48.062		48.062
Otras		18.415		18.415
Total cuentas por pagar		<u>1.432.592</u>		<u>1.432.592</u>
Gastos acumulados por pagar		56.388		56.388
Impuesto a la renta por pagar		2.609		2.609
Total pasivo corriente		<u>1.491.589</u>		<u>1.491.589</u>
Deudas a largo plazo:				
Reserva para jubilación patronal y desahucio	II	474.115	-208.260	265.855
Total deudas a largo plazo		<u>474.115</u>		<u>265.855</u>
Total pasivos		1.965.704		1.757.444
Patrimonio:				
<i>Capital acciones-suscrito 11.250.000</i>				
suscritas de US\$0,04 cada una		450.000		450.000
Reserva legal		21.848		21.848
Resultados acumulados		-160.967		-160.967
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF		0	-98.316	-98.316
Pérdida del ejercicio		0		0
Total patrimonio		<u>310.881</u>		<u>212.565</u>
		<u>US\$ 2.276.585</u>		<u>1.970.009</u>

JE



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Al 31 de diciembre del 2011

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO Y DE LOS RESULTADOS

31 de diciembre del 2011

En US\$ dólares, sin centavos

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>NEC</u> <u>31-dic-11</u>	<u>Efecto de</u> <u>la transición</u> <u>a NIIF</u>	<u>NIIF</u> <u>31-dic-11</u>
<i>Activo corriente:</i>				
Efectivo		US\$ 12,182		12,182
Cuentas por cobrar :				
Accionistas y relacionadas		355,433		355,433
Préstamos y anticipos a empleados		1,543		1,543
Impuesto a la renta pagado en exceso		0		0
Impuestos por cobrar		336,624	-315,247	21,377
Otras		350		350
Total cuentas por cobrar		<u>693,950</u>		<u>378,703</u>
Menos provisión para cuentas dudosas	I	<u>0</u>	0	<u>0</u>
Cuentas por cobrar, neto		693,950		378,703
Inventarios:		59,214		59,214
Gastos pagados por anticipado		<u>389</u>		<u>389</u>
Total activo corriente		765,735		450,488
Equipos y mobiliarios, neto		221,000		221,000
Inversiones a largo plazo		765,293		765,293
Otros activos		2,350		2,350
Activos por impuestos diferidos	III y IV	<u>0</u>	9,111	<u>9,111</u>
		US\$ <u><u>1,754,378</u></u>		<u><u>1,448,242</u></u>

JF

JK



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

	Nota	NEC 31-dic-11	Efecto de la transición a NIIF	NIIF 31-dic-11
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivo corriente:				
Cuentas y documentos por pagar:				
Proveedores		US\$ 413.519		413.519
Accionistas y relacionadas		477.582		477.582
Impuestos y retenciones por pagar		31.297		31.297
Otras		26.624		26.624
Total cuentas por pagar		949.022		949.022
Gastos acumulados por pagar		55.530		55.530
Total pasivo corriente		1.004.552		1.004.552
Deudas a largo plazo:				
Reserva para jubilación patronal y desahucio	II	505.109	-196.987	308.122
Total deudas a largo plazo		505.109		308.122
Total pasivos		1.509.661		1.312.674
Patrimonio:				
Capital acciones-suscrito 11.250.000				
suscritas de US\$0,04 cada una		450.000		450.000
Reserva legal		21.848		21.848
Resultados acumulados		-227.131		-227.131
Resultados acumulados por adopción primera vez NIIF		0	-109.149	-109.149
Total patrimonio		244.717		135.568
	US\$	1.754.378		1.448.242

#



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Conciliación del resultado integral total para el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.
(Guayaquil - Ecuador)

CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO Y DE LOS RESULTADOS
31 de diciembre del 2011

	Nota	NEC 31-dic-11	Efecto de la transición a NIIF	NIIF 31-dic-11
Ingresos:		US\$		
Ventas de bienes		4.163.804		4.163.804
Ventas de servicios		2.183.534		2.183.534
Otros		281.944		281.944
Total ingresos		6.629.282		6.629.282
Costo de ventas		4.442.648		4.442.648
Utilidad bruta		2.186.634		2.186.634
Gastos de operación	V	2.129.863	4.899	2.134.762
Utilidad operacional		56.771		51.872
Otros ingresos (egresos):				
Gastos financieros		16.305		16.305
Otros, neto	II	7.805	11.273	19.078
Total otros ingresos (egresos), neto		24.110		35.383
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		32.661		16.489
Participación a trabajadores	V	4.899	-4.899	0
Utilidad antes de impuesto a la renta		27.762		16.489
Impuesto a la renta	III	93.926	-440	93.486
Pérdida del ejercicio		US\$ -66.164		-76.997

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]



Compañía de Desarrollo Bananero del Ecuador BANDECUA S.A.

Notas para la conciliación del patrimonio al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011:

- I. Se reconoció provisión de cuentas incobrables que no había sido reconocido. Al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 en US\$315.247.
- II. La Compañía mantenía provisión para liquidación de personal, que según las NIIF se debe registrar en gastos cuando se tome la decisión de dar por terminada la relación contractual, por lo tanto se reversa los valores provisionados US\$208.260 (Enero 1, 2011) y US\$196.987 (Diciembre 31, 2011). La diferencia se había ajustado con otros ingresos en el 2011 en el Estado de Resultados bajo NEC.
- III. Se registra el impuesto diferido al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 por US\$636 y US\$3.425; respectivamente, por provisión de obsolescencia de inventarios.
- IV. Se registra el impuesto diferido por la provisión para jubilación patronal por US\$8.035 (Enero 1, 2011) y US\$5.686 (Diciembre 31, 2011).
- V. Se reclasifica la participación de trabajadores sobre las utilidades a gasto del personal.

24.- Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Febrero 15, 2013.


Francisco Rojas Z
GERENTE GENERAL
BANDECUA S.A.


CPA. Fabián Cuesta M
Matrícula # 11.149