

MEGABANANA S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Megabanana S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Megabanana S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

5. La siguiente situación constituye limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría a los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2012:
 - 5.1 No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de asesores legales de la Compañía, respecto a la existencia de litigios y/o contingencias al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe, por lo cual no nos ha sido factible determinar posibles efectos en los estados financieros, si los hubiere, referente a provisiones u obligaciones que deban ser reconocidas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

6. Las siguientes situaciones constituyen desviaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, durante el desarrollo de nuestra auditoría a los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2012:
 - 6.1 Obligaciones acumuladas presenta insuficiencia en provisión de beneficios sociales de empleados por US\$55,003 en relación a lo previsto en las disposiciones del Código de Trabajo. Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF determinan el reconocimiento de una provisión cuando existe una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos y se pueda efectuar una estimación fiable del importe de la obligación.

 - 6.2 Activos por impuestos corrientes incluye retenciones por Impuesto a la Renta Único para la actividad productiva de banano por US\$40,000 determinado sobre el 2% de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF establecen que los activos constituyen derechos, los cuales la entidad espera realizarlos, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación. Al respecto, el Impuesto a la renta único del banano no está sujeto a devolución ni constituye crédito tributario, por lo tanto no cumple con las condiciones para su reconocimiento como activo en el estado de situación financiera.

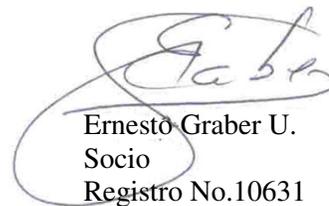
Si se hubieran aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF al 31 de diciembre del 2012, obligaciones acumuladas incrementarían en US\$55,003, activos por impuestos corrientes disminuiría en US\$40,000, gastos operacionales incrementarían en US\$95,003, y utilidad del año se convertiría en pérdida por US\$48,753.

Opinión calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado que son necesarios, si no hubieran existido las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo mencionado en el párrafo 5; y excepto por los efectos de los asuntos mencionados en el párrafo 6, de los párrafos de bases para calificar la opinión; los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Megabanana S. A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Deloitte & Touche

Guayaquil, Junio 24, 2013
SC-RNAE 019


Ernesto Graber U.
Socio
Registro No.10631

MEGABANANA S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos		215,634	366,179
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	4,846,313	4,697,457
Inventarios		109,517	49,599
Activos por impuestos corrientes	7	<u>542,235</u>	<u>666,391</u>
Total activos corrientes		<u>5,713,699</u>	<u>5,779,626</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	4	8,619,918	7,920,642
Activos biológicos	5	2,806,568	2,682,844
Activos por impuestos diferidos		<u>79,355</u>	<u>58,738</u>
Total activos corrientes		<u>11,505,841</u>	<u>10,662,224</u>
		_____	_____
TOTAL		<u>17,219,540</u>	<u>16,441,850</u>

Ver notas a los estados financieros



Patricio Gutiérrez
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2012****2011****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas

por pagar

6

12,806,665

12,192,534

Pasivos por impuestos corrientes

7

93,780

119,623

Obligaciones acumuladas

256,192222,721

Total pasivos corrientes

13,156,63712,534,878**PASIVO NO CORRIENTE:**

Obligación por beneficios definidos

9

383,382273,701

Total Pasivos

13,540,01912,808,579**PATRIMONIO:**

10

Capital social

800

800

Reserva legal

7,112

7,112

Resultados acumulados

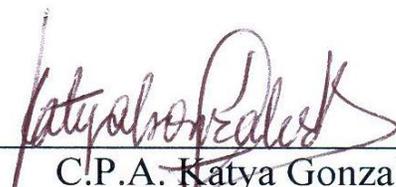
3,671,6093,625,359

Total patrimonio

3,679,5213,633,271

TOTAL

17,219,54016,441,850

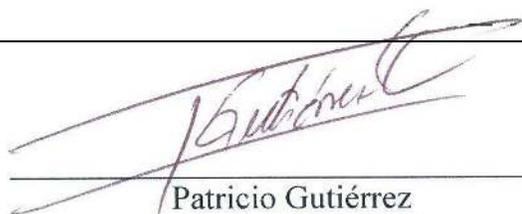

C.P.A. Katya Gonzalez
Supervisor Contable

MEGABANANA S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	12	9,575,255	9,302,668
COSTO DE VENTA	11	<u>(8,661,541)</u>	<u>(8,427,321)</u>
MARGEN BRUTO		<u>913,714</u>	<u>875,347</u>
Gastos de administración	11	(721,785)	(641,528)
Costos financieros	11	<u>(14,791)</u>	<u>(11,575)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		177,138	222,244
Menos gasto por impuesto a la renta:	7		
Corriente		(151,505)	(82,765)
Diferido		<u>20,617</u>	<u>10,249</u>
Total		<u>(130,888)</u>	<u>(72,516)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>46,250</u>	<u>149,728</u>

Ver notas a los estados financieros



Patricio Gutiérrez
Representante Legal



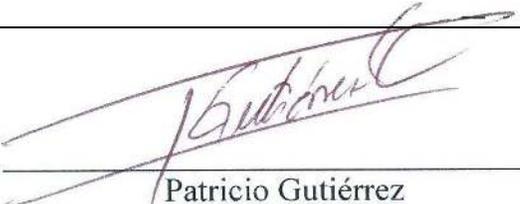
C.P.A. Katya Gonzalez
Supervisor Contable

MEGABANANA S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> (en U. S. dólares)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2011	800	7,112	3,475,631	3,483,543
Utilidad	—	—	<u>149,728</u>	<u>149,728</u>
DICIEMBRE 31, 2011	800	7,112	3,625,359	3,633,271
Utilidad	—	—	<u>46,250</u>	<u>46,250</u>
DICIEMBRE 31, 2012	<u>800</u>	<u>7,112</u>	<u>3,671,609</u>	<u>3,679,521</u>

Ver notas a los estados financieros



Patricio Gutiérrez
Representante Legal



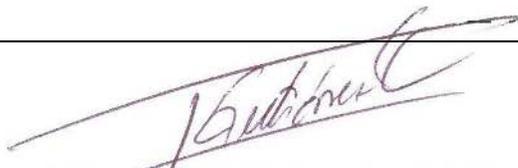
C.P.A. Katya González
Supervisor Contable

MEGABANANA S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	8,342,393	8,373,248
Pagado a proveedores	<u>(7,081,401)</u>	<u>(8,125,435)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>1,260,992</u>	<u>247,813</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos y activo biológico	<u>(1,411,537)</u>	<u>(376,472)</u>
CAJA Y BANCOS:		
Disminución neta en caja y bancos	(150,545)	(128,659)
Saldos al comienzo del año	<u>366,179</u>	<u>494,838</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>215,634</u>	<u>366,179</u>

Ver notas a los estados financieros



Patricio Gutiérrez
Representante Legal



C.P.A. Katya Gonzalez
Supervisor Contable

MEGABANANA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OPERACIONES

Megabanana S. A., fue constituida el 28 de septiembre del 2000 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 909 hectáreas distribuidas en las haciendas María José y Banaloli. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se encontraban en producción 640.73 y 585.17 hectáreas, respectivamente, cuya producción fue vendida principalmente a una compañía relacionada local.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.3 Caja y bancos

Incluye activos financieros líquidos y depósitos en cuentas bancarias que no generan intereses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor; y son valuados al costo promedio ponderado.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento*

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y estructura	20 - 25
Sistema de riego y drenaje	10 - 15
Maquinaria y equipos	10
Cableado vial y aéreo	10
Vehículos	5
Equipos de computación y comunicación	3

2.5.4 *Retiro o venta de propiedades y equipos*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos 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 propiedades y equipos*

Al final de cada período, 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.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.7 Activos biológicos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los activos biológicos se medirán inicialmente a su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el mismo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, el activo biológico es registrado al costo menos la amortización acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas de deterioro de los activo.

Los gastos de fumigación y mantenimiento de estos activos son llevados a resultados en el periodo que se producen.

2.7.3 Amortización del activo biológico

El costo de los activos biológicos se amortiza a 10 años de acuerdo con la política corporativa de la Compañía.

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 imponibles 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 al final de cada período.

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 sus bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un 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 compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 *Impuestos corrientes y diferidos*

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 *Beneficios a empleados*

2.9.1 *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año del período en que se originan.

2.9.2 *Participación de trabajadores*

La Administradora reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 *Reconocimiento de Ingresos*

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y provienen de la venta de banano a una compañía relacionada local.

Los ingresos son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.13.1 Cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

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.

2.13.2 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.14 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, y no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

2.14.2 Bajas de un pasivo financiero - La Administración de la Compañía considera dar de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.15 Estimaciones contables

La preparación de los presentes 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 subsecuentes

2.16 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración de la Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2012, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.17 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:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración de la Compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 12	4,521,919	4,594,121
Anticipo a contratistas	234,815	75,880
Otras	<u>89,579</u>	<u>27,456</u>
Total	<u>4,846,313</u>	<u>4,697,457</u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	13,161,854	12,206,454
Depreciación acumulada	<u>(4,541,936)</u>	<u>(4,285,812)</u>
Total	<u>8,619,918</u>	<u>7,920,642</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	6,349,765	6,349,765
Edificios y estructuras	448,324	444,322
Sistema de riego y drenaje	568,820	570,138
Maquinarias y equipos	136,178	152,315
Cableado vial y aéreo	82,647	59,494
Vehículos	14,901	23,355
Equipos de computación y comunicación	3,737	10,532
Construcciones en curso	<u>1,015,546</u>	<u>310,721</u>
Total	<u>8,619,918</u>	<u>7,920,642</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios y estructuras</u>	<u>Sistema de riego y drenaje</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Cableado vial y aéreo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación y comunicación</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...								
<i>Costo</i>									
Saldo al 1 de enero de 2011	6,349,765	812,848	2,873,799	591,381	1,171,528	59,802	44,796		11,903,919
Adquisiciones								324,297	324,297
Activaciones		3,400				4,494	5,682	(13,576)	
Ventas/bajas						(21,762)			(21,762)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	6,349,765	816,248	2,873,799	591,381	1,171,528	42,534	50,478	310,721	12,206,454
Adquisiciones								955,400	955,400
Activación		48,368	117,796	33,379	51,032			(250,575)	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>6,349,765</u>	<u>864,616</u>	<u>2,991,595</u>	<u>624,760</u>	<u>1,222,560</u>	<u>42,534</u>	<u>50,478</u>	<u>1,015,546</u>	<u>13,161,854</u>

Al 31 de diciembre del 2012, construcciones en curso representa principalmente adquisición de sistema de riego y drenaje por US\$699,386 e instalación del sistema de cableado vial y aéreo por US\$239,633, los cuales formarán parte de los activos de la Finca María José.

	<u>Edificios y estructuras</u>	<u>Sistema de riego y drenaje</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Cableado vial y aéreo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de computación y comunicación</u>	<u>Total</u>
	... (en U.S. dólares) ...						
<i>Depreciación acumulada</i>							
Saldo al 1 de enero de 2011	(329,693)	(2,013,772)	(379,928)	(994,881)	(30,921)	(33,593)	(3,782,788)
Gasto por depreciación	(42,233)	(289,889)	(59,138)	(117,153)	(8,238)	(6,353)	(523,004)
Ventas/bajas					19,980		19,980
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(371,926)	(2,303,661)	(439,066)	(1,112,034)	(19,179)	(39,946)	(4,285,812)
Gasto por depreciación	<u>(44,366)</u>	<u>(119,114)</u>	<u>(49,516)</u>	<u>(27,879)</u>	<u>(8,454)</u>	<u>(6,795)</u>	<u>(256,124)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>(416,292)</u>	<u>(2,422,775)</u>	<u>(488,582)</u>	<u>(1,139,913)</u>	<u>(27,633)</u>	<u>(46,741)</u>	<u>(4,541,936)</u>

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos comprenden las plantaciones de banano en las haciendas María José y Banaloli con una extensión de 348.56 y 292.17 hectáreas, respectivamente. Un resumen de los activos biológicos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	5,686,228	5,230,091
Amortización acumulada	(2,879,660)	(2,547,247)
Total	<u>2,806,568</u>	<u>2,682,844</u>

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,682,844	2,953,535
Adiciones	456,137	52,174
Amortización	<u>(332,413)</u>	<u>(322,865)</u>
Saldos al final del año	<u>2,806,568</u>	<u>2,682,844</u>

Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente preparación de suelo por US\$140,140, compra de meristemas por US\$76,112, control de maleza por US\$57,749 y fertilización de suelo por US\$51,476, correspondiente a labores efectuadas en cultivos de banano de la Finca María José.

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 12	11,874,112	11,688,072
Proveedores	777,941	328,199
Empleados	75,572	79,133
Beneficios sociales	39,661	44,635
Otras	<u>39,379</u>	<u>52,495</u>
Total	<u>12,806,665</u>	<u>12,192,534</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente facturas por contratación por labores en campo y compras de insumos por US\$442,778 y US\$55,946, respectivamente, los cuales no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30 días.

7. IMPUESTOS

7.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del IVA	378,108	377,065
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	146,819	188,787
Anticipo del impuesto a la renta	<u>17,308</u>	<u>100,539</u>
Total	<u>542,235</u>	<u>666,391</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar		82,765
Impuesto al valor agregado	70,496	27,335
Retenciones en la fuente	20,908	8,046
IVA en ventas	<u>2,376</u>	<u>1,477</u>
Total	<u>93,780</u>	<u>119,623</u>

7.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados*

A partir del año 2012, de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2% sobre el total de las unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado, vigente al momento de la exportación. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró en resultados integrales US\$151,501 de impuesto a la renta único de la actividad bananera; sin embargo, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía por dicho impuesto fueron de US\$191,505.

Al 31 de diciembre del 2011, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	(en U.S. dólares)
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>222,244</u>
Amortización de pérdidas tributarias	(99,663)
Gastos no deducibles	<u>193,020</u>
Utilidad gravable	<u>315,601</u>
Impuesto a la renta causado al 24%	<u>75,744</u>
Anticipo calculado (1)	<u>82,765</u>

- (1) En el año 2011, la Compañía determinó impuesto a la renta mínimo US\$82,765, 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. El impuesto a la renta causado del año fue de US\$75,744; consecuentemente, la Compañía registró en resultados integrales US\$82,765 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012.

7.3 Saldo del impuesto diferido

AL 31 de diciembre del 2012, la Compañía reconoció ingresos por impuesto diferido por US\$20,617, relacionados con las diferencias temporarias de beneficios definidos.

7.4 Aspectos tributarios

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% de la tarifa del Impuesto a Salida de Divisas. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establecen 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.

8. PRECIO DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia. La Compañía preparó dicho estudio, en base al cual se determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

Hasta el ejercicio fiscal 2011, sólo se debía presentar el estudio de precios de transferencia de las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$5 millones. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas del exterior durante el año 2011, no superaron el importe acumulado mencionado.

9. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	332,100	245,201
Bonificación por desahucio	<u>51,282</u>	<u>28,500</u>
Total	<u>383,382</u>	<u>273,701</u>

9.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	245,201	213,566
Provisión	<u>86,899</u>	<u>31,635</u>
Saldos al fin del año	<u>332,100</u>	<u>245,201</u>

9.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	28,500	21,657
Provisión	<u>22,782</u>	<u>6,843</u>
Saldos al fin del año	<u>51,282</u>	<u>28,500</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los

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

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa de descuento	7.00	6.50
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	2.40

10. PATRIMONIO

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

Resultados acumulados – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados – distribuibles	331,791	285,541
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>3,339,818</u>	<u>3,339,818</u>
Total	<u>3,671,609</u>	<u>3,625,359</u>

El saldo de la siguiente cuenta surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, el según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrá ser utilizado de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	8,661,541	8,427,321
Gastos de administración	721,785	641,528
Costos financieros	<u>14,791</u>	<u>11,575</u>
Total	<u>9,398,117</u>	<u>9,080,424</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	2,547,709	2,279,882
Beneficios sociales	1,232,244	1,126,609
Fertilizantes y funguicidas	1,184,938	948,488
Transporte	755,164	625,639
Depreciación y amortización	588,534	845,869
Servicios prestados de terceros	492,352	846,893
Servicio de fumigación	429,201	252,895
Material de empaque	377,850	260,243
Suministros y materiales	372,546	372,443
Mantenimiento y reparaciones	322,897	506,157
Otros beneficios a empleados	241,776	239,113
Servicio de seguridad	193,691	188,402
Combustibles y lubricantes	137,308	133,763
Provisión jubilación y desahucio	109,681	64,208
Impuestos y contribuciones	76,995	83,048
Honorarios profesionales	39,746	43,742
Costos financieros	14,791	11,574
Otros	<u>280,694</u>	<u>251,456</u>
Total	<u>9,398,117</u>	<u>9,080,424</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

12.1 Saldos con compañías relacionadas – Los principales saldos con Compañías relacionadas incluyen lo siguiente:

	...Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
<i>Locales</i>		
Logística Bananera S. A. LOGBAN	3,106,721	4,490,954
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	1,232,862	
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	111,176	28,860
Banaroyal S.A.	19,200	
Guayami S. A.	14,698	14,493
Pescaceroli S. A.	10,130	10,130
Naportec S. A.	9,660	8,437
Bancuber S. A.	7,685	39,179
Otras	<u>9,787</u>	<u>2,068</u>
Total	<u><u>4,521,919</u></u>	<u><u>4,594,121</u></u>

Cuentas por pagar:

<i>Exterior</i>		
Dole Fresh Fruit Int. Ltd.	11,298,902	11,298,902
Standard Fruit Company de C.R.	736	
<i>Locales</i>		
Alberum S. A.	416,838	202,440
Zanpoti S. A.	119,126	71,633
Agroverde S. A.	33,129	33,329
Siembranueva S. A.	5,381	3,166
Frutban S. A.		7,587
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	<u> </u>	<u>71,015</u>
Total	<u><u>11,874,112</u></u>	<u><u>11,688,072</u></u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por pagar a Compañías relacionadas locales no devengan intereses y no tienen fechas de vencimiento establecidos.

12.2 Transacciones comerciales – Durante el año 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U. S. dólares)	
<i>Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA</i>		
Ventas de banana	9,428,080	9,176,264
Compra de insumos y materiales	5,064	667,706
<i>Logística Bananera S. A. LOGBAN</i>		
Compra de insumos y materiales	1,111,064	
<i>Alberum S. A.</i>		
Compra de meristemos	81,232	

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (junio 24 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. APROBACIÓN 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 junio 24 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
