

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Alberum S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Alberum 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.

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

4. Tal como se explica con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía presenta una difícil situación económica, el cual se reflejó principalmente en capital de trabajo negativo, incremento del déficit acumulado y pérdida recurrente. Esta situación origina dudas sustanciales sobre su habilidad para continuar operando como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre.
5. 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.

Opinión calificada

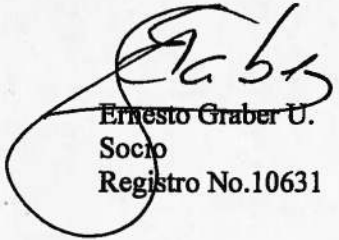
6. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto mencionado en el párrafo 4, y si no hubiera existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en el párrafo 5; los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Alberum 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.

Asunto de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

7. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

Deloitte & Touche
Guayaquil, Septiembre 16, 2013
SC-RNAE 019

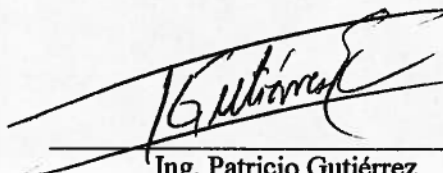

Ernesto Gruber U.
Socio
Registro No.10631

ALBERUM S. A.

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

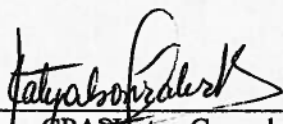
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31, <u>2012</u>	Enero 1, <u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Caja y bancos		2,082	42,418	17,861
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4 - 12	796,010	549,675	351,851
Inventarios	5	448,984	391,046	169,690
Activos por impuestos corrientes	8	<u>11,236</u>	<u>13,664</u>	<u>12,987</u>
Total activos corrientes		<u>1,258,312</u>	<u>996,803</u>	<u>552,389</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	6	231,770	257,269	278,928
Activos por impuestos diferidos	8	<u>2,923</u>	<u>2,658</u>	<u>2,048</u>
Total activos corrientes		<u>234,693</u>	<u>259,927</u>	<u>280,976</u>
TOTAL		<u>1,493,005</u>	<u>1,256,730</u>	<u>833,365</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Patricio Gutiérrez
Representante Legal

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u> <u>(en U.S. dólares)</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7 - 12	2,997,074	2,267,030	1,709,333
Pasivos por impuestos corrientes	8	1,767	7,315	4,031
Obligaciones acumuladas		<u>20,666</u>	<u>19,925</u>	<u>14,910</u>
Total pasivos corrientes		<u>3,019,507</u>	<u>2,294,270</u>	<u>1,728,274</u>
PASIVO NO CORRIENTE:				
Obligación por beneficios definidos	10	<u>13,285</u>	<u>11,814</u>	<u>8,906</u>
TOTAL PASIVOS		<u>3,032,792</u>	<u>2,306,084</u>	<u>1,737,180</u>
DÉFICIT PATRIMONIAL:				
Capital social	11	800	800	800
Resultados acumulados		<u>(1,540,587)</u>	<u>(1,050,154)</u>	<u>(904,615)</u>
Total patrimonio		<u>(1,539,787)</u>	<u>(1,049,354)</u>	<u>(903,815)</u>
TOTAL		<u>1,493,005</u>	<u>1,256,730</u>	<u>833,365</u>

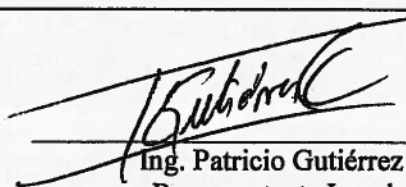

 CPA Katya Gonzalez
 Supervisora Contable

ALBERUM S. A.

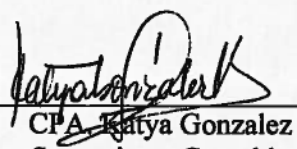
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS	13	465,247	485,455
COSTO DE VENTA	12	(595,453)	(388,050)
MARGEN BRUTO		(130,206)	97,405
Gastos de administración y ventas	12	(356,225)	(237,434)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(486,431)	(140,029)
Menos gasto por impuesto a la renta:	8		
Corriente		4,267	6,120
Diferido		(265)	(610)
Total		<u>4,002</u>	<u>5,510</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(490,433)	(145,539)

Ver notas a los estados financieros



Ing. Patricio Gutiérrez
Representante Legal



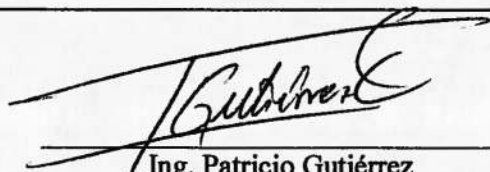
CPA Katya Gonzalez
Supervisora Contable

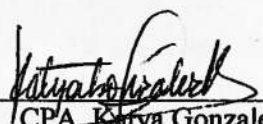
ALBERUM S. A.

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados Acumulados</u> (en U. S. dólares)	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	800	(904,615)	(903,815)
Pérdida	—	<u>(145,539)</u>	<u>(145,539)</u>
Diciembre 31, 2011	800	(1,050,154)	(1,049,354)
Pérdida	—	<u>(490,433)</u>	<u>(490,433)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>800</u>	<u>(1,540,587)</u>	<u>(1,539,787)</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Gutiérrez
Representante Legal


CPA Katya Gonzalez
Supervisora Contable

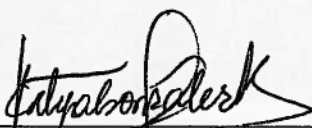
ALBERUM S. A.

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

	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	214,321	260,754
Pagado a proveedores y otros	<u>(254,657)</u>	<u>(232,181)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(40,336)</u>	<u>28,573</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	<u>—</u>	<u>(4,016)</u>
CAJA Y BANCOS:		
(Disminución) Aumento neto en caja y bancos	(40,336)	24,557
Saldo al comienzo del año	<u>42,418</u>	<u>17,861</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>2,082</u>	<u>42,418</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Patricio Gutiérrez
Representante Legal


CPA Katya Gonzalez
Supervisora Contable

ALBERUM S. A.

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

1. OPERACIONES

Alberum S.A., fue constituida en Ecuador en Diciembre del 2001 y su actividad es la venta de meristemos a terceros y compañías relacionadas.

Como está indicado en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía presenta una difícil situación económica, la cual se resume a continuación:

- Pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$1.8 millones y US\$1.3 millones, respectivamente.
- Déficit acumulado de US\$1.5 millones y US\$1 millón, respectivamente, lo cual supera más del 100% de su capital social.
- Pérdida por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 ascendió a US\$490,433 (US\$145,539 en el año 2011).
- En el año 2012, la Compañía presentó flujo negativo en actividades de operación por US\$40,336.

Durante el año 2012, la Compañía ha recibido el apoyo financiero de su compañía relacionada Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. Ubesa; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía no ha presentado los planes futuros referente a este asunto.

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.

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Alberum S. A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los

cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de Alberum S. A., comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

2.3 Caja y bancos

Incluye activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas cobrar.

2.5 Inventarios

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

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán 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 y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Compañía.

2.6.2 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.

2.6.3 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 equipos 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 – 10
Muebles y equipos	10
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

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

2.7 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.

2.8 Cuentas por pagar

Son pasivos 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.

2.9 Impuestos

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

2.9.1 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 imponderables 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.

2.9.2 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 imponderables. 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 se miden 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.

2.9.3 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.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 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.

2.10.2 Participación de trabajadores

La Compañía 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.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y provienen de la venta de meristemos.

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.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
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 pasivos 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. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en

la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Alberum S. A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía

Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos y de activos clasificados como mantenidos para la venta por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La

NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos y de activos clasificados como mantenidos para la venta, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Alberum S. A. optó por la medición de terrenos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. La Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición para las propiedades y equipos, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF. (Ver Nota 6).

3.3 Conciliación entre NIIF y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera y resultado integral previamente informados de Alberum S. A.:

3.3.1 Conciliación del patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Total patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(1,040,198)	(896,957)
<i><u>Ajustes por la conversión a NIIF:</u></i>		
Incremento en la obligación por beneficios definidos (1)	(11,814)	(8,906)
Reconocimiento de impuestos diferidos (2)	<u>2,658</u>	<u>2,048</u>
<i>Subtotal</i>	<u>(9,156)</u>	<u>(6,858)</u>
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	(1,049,354)	(903,815)

3.3.2 Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	(en U.S dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	(143,241)
<i><u>Ajustes por la conversión a NIIF:</u></i>	
Gasto por beneficios definidos (1)	(2,908)
Reconocimiento de impuestos diferidos (2)	<u>610</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	(145,539)

a) Explicación resumida de los ajustes de conversión a NIIF:

- (1) **Incremento en la obligación por beneficios definidos:** Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para sus empleados con más de diez años de servicio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$8,906 y US\$11,814, respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes e incremento del costo de venta 2011 por US\$2,908.
- (2) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro un activo por impuestos diferidos e incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$2,048 y US\$2,658, respectivamente; y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos por US\$610 en el año 2011.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
<u>Diferencias temporarias:</u>		
Obligación de beneficios definidos	<u>11,814</u>	<u>8,906</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	22.5%	23%
Activo por impuesto diferido	<u>2,658</u>	<u>2,048</u>

- b) **Reclasificación entre activos y/o pasivos** - La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>Saldos a:</u>	
			<u>Diciembre 31, 2011</u>	<u>Enero 1, 2011</u>
IVA en compras y retenciones en la fuente y anticipo del impuesto a la renta	Incluido en cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	13,664	12,987
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	Incluido en cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	1,195	723
Impuesto a la renta	Incluido en impuesto a la renta	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	6,120	3,308

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Compañías relacionadas, nota 12	652,202	341,719	247,987
Comerciales	152,422	211,979	81,010
Otras	2,593	7,184	34,061
Provisión para cuenta incobrables	<u>(11,207)</u>	<u>(11,207)</u>	<u>(11,207)</u>
Total	<u>796,010</u>	<u>549,675</u>	<u>351,851</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Meristemas	282,658	212,537	51,703
Meristemas (Pre-producción)	127,699	158,719	83,737
Insumos y suministros	<u>38,627</u>	<u>19,790</u>	<u>34,250</u>
Total	<u>448,984</u>	<u>391,046</u>	<u>169,690</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	340,240	340,240
Depreciación acumulada	(108,470)	(82,971)
Total	<u>231,770</u>	<u>278,928</u>
<u>Clasificación:</u>		
Edificios y estructuras	144,931	155,328
Muebles y equipos	85,497	99,539
Equipos de computación	<u>1,342</u>	<u>2,402</u>
Total	<u>231,770</u>	<u>278,928</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	257,269	278,928
Adquisición		4,016
Depreciación	(25,499)	(25,675)
Saldo neto al fin de año	<u>231,770</u>	<u>257,269</u>

7. 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,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 12	2,894,368	1,680,635
Proveedores	78,665	23,457
Otras	<u>24,041</u>	<u>5,241</u>
Total	<u>2,997,074</u>	<u>1,709,333</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente compras de suministros e insumos para la producción de meristemas, no devenga interés y no tiene un vencimiento establecido.

8. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Activos por impuesto corriente:</u></i>		
Retenciones en la fuente	6,111	9,646
IVA en compras	3,176	1,202
Anticipo del impuesto a la renta	<u>1,949</u>	<u>2,816</u>
Total	<u>11,236</u>	<u>13,664</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto a la renta por pagar (1)		6,120
Retenciones del IVA	374	433
Impuesto de salida de divisas	574	
Retenciones en la fuente	<u>819</u>	<u>762</u>
Total	<u>1,767</u>	<u>7,315</u>

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

8.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

Al 31 de diciembre del 2012, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros, antes del impuesto a la renta	(486,431)	(140,029)
Ajustes adopción NIIF por primera vez	—	<u>(3,212)</u>
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(486,431)	(143,241)
Gastos no deducibles	<u>12,563</u>	—
Pérdida gravable	<u>(473,868)</u>	<u>(143,241)</u>
Anticipo calculado (1)	<u>7,321</u>	<u>6,120</u>

(1) En el año 2012, la Compañía determinó como impuesto a la renta mínimo US\$7,321 (para el año 2011 US\$6,120), 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.

Durante el año 2012, la Compañía tuvo pérdida, por tal motivo, no hubo impuesto a la renta causado del año; sin embargo, la Compañía registró en resultados del año US\$4,267 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.

8.3 *Impuesto a la renta reconocido directamente en el patrimonio*

Al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, la Compañía reconoció un activo por impuestos diferidos de US\$2,048 y US\$2,658, respectivamente con cargo a resultados acumulados. (Nota 3.3.1).

8.4 *Aspectos tributarios*

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

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 establece 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.

9. 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 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 que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

10. 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)	Enero 1, <u>2011</u>
Jubilación patronal	11,298	10,290	7,792
Bonificación por desahucio	<u>1,987</u>	<u>1,524</u>	<u>1,114</u>
Total	<u>13,285</u>	<u>11,814</u>	<u>8,906</u>

10.1 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.

10.2 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 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

11. 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\$1.00.

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

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdidas acumuladas	(1,531,431)	(1,040,998)
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	<u>(9,156)</u>	<u>(9,156)</u>
Total	<u>(1,540,587)</u>	<u>(904,615)</u>

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 deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

12.1 Saldos con compañías relacionadas - Los saldos con compañías relacionadas incluyen lo siguiente:

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
<u>Locales</u>		
Megabanana S. A.	416,838	202,440
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	73,812	35,320
Bancuber S. A.	62,758	19,912
Agroverde S. A.	60,216	57,217
Zanpoti S. A.	32,362	26,366
Otras	<u>6,216</u>	<u>464</u>
Total	<u>652,202</u>	<u>341,719</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
<u>Exterior</u>		
Standard Fruit De Honduras, S.A.	22,340	22,340
Standard Fruit Company de C.R. S.A.	<u>8,091</u>	<u>4,862</u>
PASAN:	30,431	27,202

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
VIENEN:	30,431	27,202
<i>Locales</i>		
Logística Bananera S. A. LOGBAN	1,854,696	1,987,674
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	891,799	100,102
Siembranueva S. A.	97,763	75,030
Guayami S. A.	18,554	18,554
Otros	<u>1,125</u>	<u>2,951</u>
Total	<u>2,894,368</u>	<u>2,211,513</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, la Compañía realizó las siguientes transacciones de venta con partes relacionadas:

(en U. S. dólares)

Megabanana S. A.	81,232
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	43,148

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 (septiembre 16 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 septiembre 16 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.