

E N M I T A B A N A S . A .

**Estados Financieros por el año terminado al
31 de Diciembre de 2012; e Informe de los
Auditores Independientes.**

ENMITA BANANA S.A.

**Estados Financieros
al 31 de Diciembre del año 2012**

Indice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
ENMITABANANA S.A.

1.- Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de ENMITABANANA S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del año 2012 y los correspondientes Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2.- Responsabilidad de la Administración de la Compañía de los Estados Financieros

La Administración de ENMITABANANA S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, el cronograma de implementación, el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de forma que éstos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

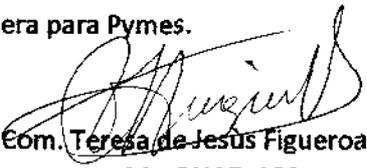
3.- Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados, son apropiados y de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

4.- Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ENMITABANANA S.A., al 31 de Diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, sus cambios en el Patrimonio y el estado de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.


Ing. Com. Teresa de Jesús Figueroa Vallejo
SC - RNAE 190

al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>PASIVO</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo Corriente			Activo Corriente		
Efectivo y Equivalentes	Nota 5	72.158,36	Ctas.y Doc.Por Pagar No Relacionados	Nota 13	500.235,65
Inversiones corrientes	200,00	-	Ctas. Por Pagar Diversas Relacionadas	Nota 14	177.576,11
Ctas. Y Doc.por Cobrar No Rel	Nota 6	463.000,00	Otras Ctas.por Pagar No Relacionadas		6.830,88
Ctas. Y Doc.por Cobrar Relac.	Nota 7	342.450,93	Retenciones Varias		-
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 8	4.415,60	Otras Obligaciones Corrientes:		
Crédito Tribut. a favor (Renta)		37.406,42	Impuesto a la Renta del Ejercicio		35.465,37
Inventarios Agroquímicos	Nota 9	1.173,00	Participación de Utilidades Trabajad.		28.290,39
Inventarios Surmin. y Material	Nota 10	2.849,19			
Otros Activos Corrientes	Nota 11	1.247,35			
Total Activo Corriente	586.027,71	580.793,62	Total Pasivo Corriente	573.280,35	748.398,40
Activo No Corriente			Pasivo No Corriente		
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 12		Obligaciones Bancarias		-
Terrenos		580.745,00	Ctas.Por Pagar Diversas Relac.Locales	Nota 15	300.428,99
Edificios		46.600,00	Provisiones para Desahucio	Nota 16	184.634,89
Muebles y Enseres		1.100,00	Total Pasivo No Corriente	483.756,74	485.063,88
Equipo e Instalaciones de Ban.		761.928,64			
Maquinarias y Herramientas			TOTAL DEL PASIVO	1.057.037,09	1.233.462,28
Vehículos			PATRIMONIO NETO		
		80.000,00	Capital Suscrito o Asignado	Nota 17	1.000,00
		1.382.238,59	Aporte Futuro Aumento Capital		6.229,91
Menos: Deprec. Acum.PP&Eq.		-	Reserva Legal		12.328,61
Activos Biológicos			Reserva Facultativa		6.201,61
Plantas en Producción		271.419,22	Resultados Acumulados NIIF		48.626,79
Menos: Deprec.Acum.Act.Bio		-	Utilidad del Ejercicio		0
		682.435,64	TOTAL PATRIMONIO NETO	211.426,26	190.022,61
Otros Activos			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.268.463,35	1.423.484,89
ACTIVO TOTAL		1.423.484,89			

ENMITA BANANA S. A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
al 31 de Diciembre del 2012**

(Expresado en Dòlares de los Estados Unidos de Amèrica)

<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas de Banano	1.870.320,86	2.506.199,64
Otros Ingresos No Operacionales	23.123,50	136.922,76
TOTAL INGRESOS	1.893.444,36	2.643.122,40
<u>EGRESOS</u>		
Costo de Producción del Banano	- 1.549.743,45	- 2.156.327,97
GANANCIA BRUTA	343.700,91	486.794,43
<u>Menos: GASTOS GENERALES</u>		
Gastos de Administración	257.674,38	298.191,80
Gastos de Venta	-	-
Gastos Financieros	-	-
TOTAL GASTOS GENERALES	257.674,38	298.191,80
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	86.026,53	188.602,63
<u>Menos:</u>		
15% Participación Trabajadores	12.903,98	28.290,39
2% Impuesto Bananero por caja	37.406,42	48.005,25
	50.310,40	76.295,64
GANANCIA NETA DEL PERIODO	35.716,13	112.306,99

ENMITABANANA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado al 31 de Diciembre de 2012

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

D E T A L L E	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT AUM.CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIV	RESERVA	SUPERAVIT POR REVALOR.	RESULTADOS ACUMUL. NIIF	GANANCIA PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Periodo Anterior (2011)	1.000,00	6.229,91	12.328,61	6.201,61	-	-	-	121.837,30	147.597,43
Cambios del Año									
Aporte Futuro Aum.Cap.									
Distribucion Dividendos								- 121.837,30	- 121.837,30
Transferen.Resultados Ctas.Patrimoniales						- 149.950,00	- 149.950,00	-	-
Realizacion de Resultados Valuacion PP&E						149.950,00	149.950,00		149.950,00
Resultado Integral (Ganancia del Ejercicio)								35.716,13	35.716,13
SALDO FINAL PERIODO	1.000,00	6.229,91	12.328,61	6.201,61	0	0	149.950,00	35.716,13	211.426,26

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
al 31 de Diciembre del 2012

<u>DETALLE</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Flujo de Efectivo de Actividades Operación</u>		
Cobros por Venta de Banano	1.885.778,30	2.643.122,40
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	- 1.705.599,97	- 2.454.519,77
Otros Pagos por actividades de operación	- 314.925,68	- 396.609,34
Impuestos a las Ganancias pagados	- 79.669,31	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 19.756,25	- 76.295,64
Flujo de Efectivo Actividades Operación	- 234.172,91	- 284.302,35
<u>Flujo de Efectivo Actividades Inversión</u>		
Pagos por adquirir acciones	- 200,00	-
Importes por venta de P.P. y Equipos	273.858,16	66.878,24
Adquisiciones de P.P. y Equipos	- 56.351,23	-
Anticipos de efectivo a terceros	- 183.663,93	-
Cobros por reembolsos	120.549,07	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 18.293,60	-
	135.898,47	66.878,24
<u>Flujo de Efectivo Actividades Financiam.</u>		
Pagos por préstamos	-	- 187.818,66
Otras entradas (salidas) de efectivo	31.071,31	- 12.909,42
Flujo de Efectivo Actividades Financiam.	31.071,31	- 200.728,08
Flujo de Efectivo de Activ.Operación	- 234.172,91	- 284.302,35
Flujo de Efectivo de Activ.Inversión	135.898,47	66878,24
Flujo de Efectivo de Activ.Financiamiento	31.071,31	- 200.728,08
	- 67.203,13	- 418.152,19
Saldo al Inicio del Año	72.158,36	490.310,55
Saldo al Final del Año	4.955,23	72.158,36

ENMITABANANA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1.- OPERACIONES

La Compañía ENMITABANANA S.A., fuè constituida en el Ecuador, en el año 2002 y su actividad principal es la siembra, cultivo y comercialización de banano en la hacienda "Enma Violeta" de 111 hectàreas, ubicada en la Parroquia Roberto Astudillo, cantòn Milagro, Provincia del Guayas, República del Ecuador. El total de la producción la entregan a la Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. (UBESA). En Junio del año 2012 se vendió la hacienda "Enmita de la Nube" de 79,69 hectàreas, ubicada en la Parroquia Roberto Astudillo, del cantòn Milagro, Provincia del Guayas. En el año 2012, las ventas disminuyeron en el 25% con relación al año 2011, debido al fuerte invierno de más de 2.500 mm de lluvia y a los elevados niveles de Sigatoka Negra, lo cual redujo la producción y, consecuentemente se incrementaron los costos y gastos.

2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Conforme a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Compañía ENMITABANANA S.A. debe aplicar las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) para PYMES (PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA), a partir del año 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

Las NIIF para PYMES es una norma simplificada, reducen temas de revelaciones y caracteriza a las pequeñas y medianas entidades como aquellas que:

- No tienen obligacion pública de rendir cuentas, es decir no tienen obligacion de publicar sus estados financieros.
- No existen secciones para tratar como en las NIIF COMPLETAS: Utilidades por acción, segmentos de negocio, información intermedia, seguros, activos mantenidos para la venta.

Todas las compañías que cumplan las siguientes condiciones, deben presentar sus Estados Financieros del año 2012 bajo las NIIF para PYMES, tomando como base el estado de situación financiera cortado al 31 de Diciembre del ejercicio económico anterior:

- Activos Totales inferiores a \$ 4.000.000
- Registrar un valor bruto de Ventas anuales hasta \$ 5.000.000
- Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado) . Para este cálculo se tomarà el promedio anual ponderado.

3.- PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Si la empresa utiliza las NIIF para las PYMES, estas entidades obtendrán una representación fiel de su situación financiera y su rendimiento financiero.

Se establece que un juego completo de estados financieros está de acuerdo a las NIIF para las PYMES, si cumple todos sus requerimientos, haciendo énfasis en el párrafo de declaración de cumplimiento de las NIIF para las PYMES.

Requiere que la información contenida en los estados financieros se presente al menos comparativamente con el año anterior (incluyendo a las notas explicativas).

Establece que un conjunto de estados financieros completos, de acuerdo a las NIIF para las PYMES, está integrado por:

- un estado de situación financiera
- un estado de resultado integral
- un estado de cambios en el patrimonio
- un estado de flujos de efectivo
- notas explicativas.

4.- POLITICAS CONTABLES, ESTIMACIONES Y ERRORES.-

- Admite no seguir las políticas indicadas para las NIIF para PYMES, cuando ello no sea material.
- Establece que la definición de políticas contables por parte de la gerencia debe generar información relevante y fiable.
- Indica una jerarquía para la resolución de cuestiones no previstas.
- Los cambios de políticas contables se contabilizarán :

Si fueron requeridas por las NIIF para las PYMES: de acuerdo a una norma de transición.

En los restantes casos: aplicación retroactiva.
- Los cambios en estimaciones se reconocen prospectivamente.
- Cuando se detecten errores, se deberán corregir retroactivamente.

a).- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

- Efectivo: Caja y los Depósitos Bancarios a la vista.
- Equivalente al Efectivo: Inversiones a corto plazo de gran liquidez hasta 90 ds.

b).- INVENTARIOS

- Son activos poseídos para ser vendidos.
- Están en proceso de producción para la venta.
- Son materiales o suministros

Los inventarios se deberán medir inicialmente al costo de adquisición (precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos no recuperables de las autoridades fiscales, transporte, etc.)

Posteriormente se valorarán al menor valor entre el costo y el Valor Neto Realizable.

El costo de los inventarios incluirá :

- costos de compra
- costos de transformación
- otros costos

El Valor Neto Realizable (VNR) es el precio estimado de venta de un activo, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para su venta.

El Valor Neto Realizable (VNR) se deteriora por :

- Daño físico
- Obsolescencia o caducidad
- Disminución de precio en el mercado.
- Cuando los costos estimados para su terminación o venta, han aumentado.
- La pérdida de valor, se la reconoce inmediatamente en resultados.

Métodos de Valoración de Inventarios:

- Primera Entrada, Primera Salida (FIFO)
- Costo Promedio Ponderado
- Identificación Específica.

El método última entrada, primera salida (LIFO) no está permitida por las NIIF.

c).- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Son activos que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios.

Tienen propósito administrativo.

Se esperan usar durante más de un período.

Se reconocerán cuando sea probable que la entidad obtenga beneficio económico futuro.

Inicialmente se miden al costo que comprende:

- El precio de adquisición, incluidos aranceles de importación, impuestos no recuperables después de deducir los descuentos comerciales y rebajas.
- Los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones para que pueda operar.
- Estimación inicial de los costos de desmantelamiento y rehabilitación.
- Los costos por préstamos (intereses) se reconocerán como un gasto en Resultados en el período en que se incurren.

Medición Posterior:

Modelo del Costo (Costo- Depreciación Acumulada - Deterioro)

Una entidad reconocerá los costos de mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo, en los resultados del período en el que se incurren.

Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso.

La depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso.

El importe depreciable de un activo, se determina después de deducir su valor residual.

Métodos de Depreciación: lineal, decreciente o unidades de producción.

El cargo por depreciación se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Deterioro Acumulado Propiedad, Planta y Equipo

La pérdida por deterioro del valor, es cuando el importe en libros es superior a su importe recuperable.

La pérdida por deterioro del valor, se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

Una entidad evaluará en cada fecha sobre lo que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo.

Si existe algún indicio de deterioro, la entidad estimará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo.

Los indicios de deterioro son:

- Disminución significativa del valor del mercado del activo.
- Incremento de las tasas de interés del mercado.
- Evidencia de obsolescencia o deterioro físico.
- Activos ociosos, planes de discontinuación o reestructuración.

Activos Biológicos

Se reconocen cuando:

- Controle el activo como resultado de sucesos pasados.
- Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros.
- El valor razonable o el costo del activo, pueden ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Un Activo Biológico se medirá tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta.

Los cambios en el Valor Razonable, menos los Costos de Venta, se reconocerán en el Resultado

Determinación del Valor Razonable

- Un mercado activo para un determinado activo biológico o un producto agrícola en su ubicación y condiciones actuales.
- El precio de transacción más reciente en el mercado.
- Los precios de mercados similares
- Las referencias del sector.

d).- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Las provisiones se deben reconocer cuando:

- provienen de hechos pasados.
- son probables.
- se pueden medir de manera fiable.

Las provisiones deben medirse en base a la mejor estimación, requiriéndose el uso de modelos de flujos de efectivo descontados si el efecto financiero resultase significativo.

Las estimaciones deben revisarse en cada fecha de emisión de estados financieros.

Los pasivos contingentes deben informarse.

Los activos contingentes deben ser informados, en caso de que sean probables.

e).- PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES.-

Conforme a las disposiciones tributarias, las empresas deducen de sus ganancias, el 15% de Participación de Utilidades, antes del Impuesto a la Renta.

f).- IMPUESTO A LA RENTA

Según Resolución No. NAC-DGERCGC12-00671 de Octubre 9 del 2012 emitida por el Servicio de Rentas Internas (S.R.I.), a partir del 1 de Noviembre del 2012, rige el impuesto a la renta único para la actividad productiva de banano, que consiste en el 2% por caja de banano vendida sobre la base del precio fijado en caja por el estado. Este impuesto es pagado mensualmente al S.R.I. en el Formulario 103.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

2012

2011

Caja y Depósitos en Bancos

4.955,23

72.158,36

6.- CTAS. Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADOS

Clientes

12.081,66

463.000,00

7.- CTAS. Y DOC. POR COBRAR RELACIONADOS

Banadin

342.450,93

-

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Varios

-

4.415,60

9.- INVENTARIO DE AGROQUIMICOS

Agroquímicos		<u>1.173,00</u>
--------------	--	-----------------

10.- INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES

Suministros y Materiales	<u>4.022,19</u>	<u>2.849,19</u>
--------------------------	-----------------	-----------------

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Varios	184.286,28	222.697,67
Préstamos Empleados	625,00	0
	<u>184.911,28</u>	<u>222.697,67</u>

ACTIVO NO CORRIENTE

12.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	436.258,72	580.745,00
Edificios	46.600,00	46.600,00
Muebles y Enseres	1.100,00	1.100,00
Equipos e Instalaciones de Banano	818.279,87	761.928,64
Vehiculos	80.000,00	80.000,00
	<u>1.382.238,59</u>	<u>1.470.373,64</u>
Menos: Depreciacion Acumulada	- 702.965,50	- 642.882,82
Neto Propiedad, Planta y Equipo	<u>679.273,09</u>	<u>827.490,82</u>

Activos Biològicos

Plantas en Produccion	142.047,34	271.419,22
Menos: Depreciacion Acumulada	- 138.884,79	- 256.218,77
Neto Activos Biològicos	<u>3.162,55</u>	<u>15.200,45</u>

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>682.435,64</u>	<u>842.691,27</u>
----------------------------------	--------------------------	--------------------------

13.- CTAS. Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADOS20122011

Proveedores Locales

344.379,13500.235,65**14.- CUENTAS Y DOC. POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS C/PLAZO**

Banantonio S.A.

91.394,09

177.576,11

Reformabanana S.A.

48.399,18

0

139.793,27177.576,11**15.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS L/PLAZO**

Sr. Fausto Cabrera

304.702,47300.428,99

16.- PROVISIONES

Desahucio y Jubilacion

179.054,27

184.634,89

17.- CAPITAL SOCIAL

El Capital social de la Compañía está compuesto por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de \$ 1,00 (Un Dólar) cada una.