

REFORMABANANA S. A.

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

REFORMABANANA 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
REFORMABANANA S.A.

1.- Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de REFORMABANANA 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 REFORMABANANA 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.

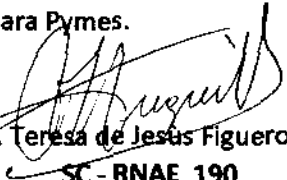
3.- Responsabilidad del auditor

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 REFORMABANANA 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)

ACTIVO		2012	2011	PASIVO		2012	2011
Activo Corriente				Pasivo Corriente			
Efectivo y Equivalentes	Nota 3	62.622,74	19.988,47	Ctas.yDoc.Por Pagar No Relacionados	Nota 9	588.556,98	492.945,05
Inversiones corrientes		-	-	Ctas. Por Pagar Diversas Relacionadas	Nota10	97.360,47	185.374,52
Ctas. Y Doc.por Cobrar No Rel	Nota 4	14.028,36	335.000,00	Otras Ctas.por Pagar No Relacionadas		49.110,39	7.168,03
Ctas. Y Doc.por Cobrar Relac.	Nota 5	601.031,17	-	Retenciones Varias		-	-
Otras Cuentas por Cobrar	Nota 6	14.159,38	4.747,64	Otras Obligaciones Corrientes:			
Crédito Tribut. a favor (Renta)		61.149,35	58.411,41	Impuesto a la Renta del Ejercicio		61.149,35	44.116,35
Inventarios Agroquímicos		-	-	Participación de Utilidades Trabajad.		16.931,98	32.438,49
Inventarios Sumin. y Material		-	-				
Otros Activos Corrientes	Nota 7	232.070,00	222.697,67				
Total Activo Corriente		985.061,00	640.845,19	Total Pasivo Corriente		813.109,17	762.042,44
Activo No Corriente				Pasivo No Corriente			
Propiedades, Planta y Equipo	Nota 8			Obligaciones Bancarias		-	-
Terrenos		332.550,39	332.550,39	Ctas.Por Pagar Diversas Relac.Locales	Nota11	235.581,08	175.113,30
Edificios		41.289,43	41.289,43	Provisiones para Desahucio	Nota12	166.827,49	175.622,51
Muebles y Enseres		8.284,21	8.284,21	Total Pasivo No Corriente		402.408,57	350.735,81
Equipo e Instalaciones de Ban.		310.182,45	310.182,45				
Maquinarias y Herramientas		-	-	TOTAL DEL PASIVO		1.215.517,74	1.112.778,25
Vehículos		282.284,31	282.284,31	PATRIMONIO NETO			
Menos: Deprec. Acum. PP&Eq.		974.590,79	974.590,79	Capital Suscrito o Asignado	Nota13	1.000,00	1.000,00
Activos Biológicos		-	-	Aporte Futuro Aumento Capital		3.720,50	3.552,92
Plantas en Producción		152.331,36	123.401,92	Reserva Legal		16.272,28	16.272,28
Menos: Deprec.Acum.Act.Bio		-	-	Reserva Facultativa		4.629,09	4.629,09
		79.887,25	75.244,78	Resultados Acumulados NIIF		330.000,00	-
		620.877,14	637.089,12	Utilidad del Ejercicio		34.798,53	139.701,77
Otros Activos		-	-	TOTAL PATRIMONIO NETO		390.420,40	165.156,06
ACTIVO TOTAL		1.605.938,14	1.277.934,31	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.605.938,14	1.277.934,31

REFORMABANANA 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	3.057.467,40	3.434.083,20
Otros Ingresos No Operacionales	-	98.949,18
TOTAL INGRESOS	<u>3.057.467,40</u>	<u>3.533.032,38</u>
<u>EGRESOS</u>		
Costo de Producción del Banano	- 2.539.383,58	- 2.771.881,69
GANANCIA BRUTA	<u>518.083,82</u>	<u>761.150,69</u>
<u>Menos: GASTOS GENERALES</u>		
Gastos de Administración	405.203,96	544.894,08
Gastos de Venta	-	-
Gastos Financieros	-	-
TOTAL GASTOS GENERALES	<u>405.203,96</u>	<u>544.894,08</u>
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	<u>112.879,86</u>	<u>216.256,61</u>
<u>Menos:</u>		
15% Participación Trabajadores	16.931,98	32.438,49
2% Impuesto Bananero por caja	61.149,35	44.116,35
	<u>78.081,33</u>	<u>76.554,84</u>
GANANCIA NETA DEL PERIODO	<u>34.798,53</u>	<u>139.701,77</u>

REFORMABANANA S.A.

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

(Expresado en Dòlares de los Estados Unidos de Amèrica)

D E T A L L E	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUT AUM.CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIV	SUPERAVIT POR REVALOR.	RESULTADOS ACUMUL. NIIF	GANANCIA PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo Período Anterior (2011)	1.000,00	3.552,92	16.272,28	4.629,09	-	-	139.701,77	165.156,06
<u>Cambios del Año</u>								
Aporte Futuro Aum.Cap.		167,58						167,58
Distribucion Dividendos							- 139.701,77	- 139.701,77
Transferen.Resultados Ctas.Patrimoniales					- 330.000,00	330.000,00		-
Realizacion de Resultados Valuacion PP&E					330.000,00			330.000,00
Resultado Integral (Ganancia del Ejercicio)							34.798,53	34.798,53
SALDO FINAL PERIODO	1.000,00	3.720,50	16.272,28	4.629,09	0	330.000,00	34.798,53	390.420,40

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	3.048.186,68	3.102.817,16
Pago a Proveedores de Bienes y Servicios	- 2.443.771,65	- 2.803.993,47
Otros Pagos por actividades de operación	- 358.635,52	- 540.638,50
Intereses Pagados	- 1.427,02	-
Impuestos a las Ganancias pagados	- 93.493,79	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 29.132,74	- 43.741,54
Flujo de Efectivo Actividades Operación	121.725,96	- 285.556,35
<u>Flujo de Efectivo Actividades Inversión</u>		
Pagos por adquirir acciones	-	-
Importes por venta de P.P. y Equipos	-	-
Adquisiciones de P.P. y Equipos	- 28.929,44	- 49.795,21
Anticipos de efectivo a terceros	- 275.403,50	-
Cobros por reembolsos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	173.400,91	-
	- 130.932,03	- 49.795,21
<u>Flujo de Efectivo Actividades Financiam.</u>		
Aporte de Efectivo por aumento de capital	167,58	-
Pagos por préstamos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	51.672,76	- 61.356,49
Flujo de Efectivo Actividades Financiam.	51.840,34	- 61.356,49
Flujo de Efectivo de Activ.Operación	121.725,96	- 285.556,35
Flujo de Efectivo de Activ.Inversión	- 130.932,03	- 49.795,21
Flujo de Efectivo de Activ.Financiamiento	51.840,34	- 61.356,49
	42.634,27	- 396.708,05
Saldo al Inicio del Año	19.988,47	416.696,52
Saldo al Final del Año	62.622,74	19.988,47

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

1.- OPERACIONES

La Compañía REFORMABANANA S.A. fue constituida en el Ecuador, en el año 2002 y su actividad principal es la siembra, cultivo y comercialización de banano de 300 hectáreas en las siguientes haciendas: Reforma 1 con 86 has; Reforma 3 con 29 has; Reforma 4 con 38 has; y, la hacienda San José con 147 has. Todos estos predios están ubicados en la Parroquia Manuel de J. Calle, cantón La Troncal, Provincia del Cañar, de la República del Ecuador. El total de la producción la entregan a la Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. (UBESA).

En el año 2012, las ventas disminuyeron en el 11% 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 REFORMABANANA 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 obligación pública de rendir cuentas, es decir no tienen obligación 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 tomará el promedio anual ponderado.

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.

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 periodo.

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 periodo 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 periodo 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.

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**2012****2011**

Caja y Depósitos en Bancos

62.622,74**19.988,47****4.- CTAS. Y DOC. POR COBRAR NO RELACIONADOS**

Clientes

14.028,36**335.000,00****5.- CTAS. Y DOC. POR COBRAR RELACIONADOS**

Banadin

601.031,17**-****6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Servicio de Rentas (S.R.l.)

14.159,38**4.747,64**

7.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Varios	230.000,00	222.697,67
Préstamos Empleados	2.070,00	0
	<u>232.070,00</u>	<u>222.697,67</u>

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Terrenos	332.550,39	332.550,39
Edificios	41.289,43	41.289,43
Muebles y Enseres	8.284,21	8.284,21
Equipos e Instalaciones de Banano	310.182,45	310.182,45
Vehiculos	282.284,31	282.284,31
	<u>974.590,79</u>	<u>974.590,79</u>
Menos: Depreciacion Acumulada	- 426.157,76 -	385.658,81
Neto Propiedad, Planta y Equipo	<u>548.433,03</u>	<u>588.931,98</u>
<u>Activos Biológicos</u>		
Plantas en Produccion	152.331,36	123.401,92
Menos: Depreciación Acumulada	- 79.887,25 -	75.244,78
Neto Activos Biológicos	<u>72.444,11</u>	<u>48.157,14</u>
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>620.877,14</u>	<u>637.089,12</u>

9.- CTAS. Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADOS

2012

2011

Proveedores Locales

588.556,98

492.945,05

10.- CUENTAS Y DOC. POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Banantonio S.A.

33.526,42

185.374,52

Enmitabanana S.A.

63.834,05

0

97.360,47

185.374,52

11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Sr. Fausto Cabrera

235.581,08

175.113,30

12.- PROVISIONES

Desahucio y Jubilacion

166.827,49

175.622,51

13.- CAPITAL SOCIAL

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