

AYCANBAN S.A.

AYCANBAN S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

INDICE

Estado de situación financiera.....	2
Estado de resultados integrales.....	3
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.....	4
Estado de flujos de efectivo.....	5
Notas a los estados financieros.....	6

AYCANBAN S.A.

Estado de situación financiera Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 Expresados en Dólares de E.U.A.

<u>Activo</u>	Notas	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo		333,992	84,940
Activos financieros	(7)	28,559	479,069
Inventarios	(8)	38,694	26,333
Activos por impuestos corrientes	(9)	51	27
Total activo corriente		401,296	590,369
Propiedad, planta y equipos, neto	(10)	18,042	22,638
Impuesto diferido	(11)	1,211	869
Otros activos	(12)	154,728	154,728
		173,981	178,235
Total activo		575,277	768,604
<u>Pasivo y patrimonio de los accionistas</u>			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	(13)	143,232	409,625
Otras obligaciones corrientes	(14)	33,713	29,517
Total pasivo corriente		176,945	439,142
Pasivos a largo plazo	(15)	265,155	5,602
Total pasivo		442,100	444,744
Patrimonio de los accionistas			
Capital social	(16)	800	800
Reserva legal		33,208	29,702
Resultados acumulados		220,857	258,300
Resultados netos del ejercicio		(121,688)	35,058
Total patrimonio de los accionistas		133,177	323,860
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		575,277	768,604

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.

AYCANBAN S.A.

Estado de resultados integrales Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas locales	129,329	199,710
Exportaciones	6,125,566	10,352,401
	<u>6,254,895</u>	<u>10,552,111</u>
Costos de ventas	(5,329,043)	(9,989,270)
Resultado bruto	925,852	562,841
Gastos:		
Gastos de venta y administración	(1,061,754)	(527,448)
Pérdida / Utilidad en operaciones	(135,902)	35,393
Otros Ingresos / (Egresos) no operacionales		
Otros egresos	(4,323)	(819)
Otros ingresos	18,537	6,671
Pérdida / Utilidad del ejercicio	(121,688)	41,245
Provisión para participación de trabajadores	0	(6,187)
Provisión para impuesto a la renta	0	0
Resultado neto del período	(121,688)	35,058
Otro resultado integral		
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	0	0
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias	0	0
Resultado integral del año	(121,688)	35,058
Pérdida /Utilidad neta por acción	(152)	44

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.

AYCANBAN S.A.

Estado de cambios en el patrimonio de los socios Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	29,702	258,300	35,058	323,860
Más (menos):					
Transferencia de resultados anteriores	0	0	35,058	(35,058)	0
Pérdida neta del período 2012	0	0		(121,688)	(121,688)
Apropiación reserva legal	0	3,506	(3,506)	0	0
Absorción de gastos Impto Renta y participación trabajadores	0	0	(68,833)	0	(68,833)
Otros cambios	0	0	(162)	0	(162)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	33,208	220,857	(121,688)	133,177

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	200	29,702	263,094	0	292,996
Más (menos):					
Utilidad neta del período 2011	0	0	0	35,058	35,058
Pago acciones	600	0	0	0	600
Ajustes NIIF	0	0	(4,794)	0	(4,794)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	800	29,702	258,300	35,058	323,860

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.

AYCANBAN S.A.

Estado de situación financiera Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6,451,337	10,477,182
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6,486,655)	(10,137,545)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(159,121)	(446,429)
Otros pagos por actividades de operación	(59,562)	(92,343)
Intereses pagados	(4,321)	(819)
Otras entradas (salidas) de efectivo	508,074	0
Impuestos a las ganancias pagados	0	(6,832)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>249,752</u>	<u>(206,786)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(700)	(12,242)
Flujos de efectivo (utilizados en) actividades de inversión	<u>(700)</u>	<u>(12,242)</u>
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación:		
Pago de préstamos	0	600
Flujos de efectivo procedentes actividades de financiación	<u>0</u>	<u>600</u>
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	249,052	(218,428)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	84,940	303,368
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>333,992</u>	<u>84,940</u>
Pérdida / ganancia neta del ejercicio	(121,688)	41,245
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	4,772	5,056
Ajuste por gasto por participación trabajadores	0	6,187
Ajuste por gastos en provisiones	3,020	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(300)	0
	<u>7,492</u>	<u>11,243</u>
Cambio en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	196,466	(74,929)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	226,067	(222,662)
(Incremento) disminución en inventarios	(12,361)	(7,652)
(Incremento) disminución en otros activos	27,954	(567)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(266,393)	118,941
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(59,524)	(14,826)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(5,596)	(44,560)
Incremento (disminución) en otros pasivos	257,335	(13,019)
	<u>363,948</u>	<u>(259,274)</u>
Flujos de efectivo procedente de (utilizados en) actividades de operación	<u>249,752</u>	<u>(206,786)</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de estos estados.

AYCANBAN S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011
Expresados en Dólares de E.U.A.

1.- Información General

Aycanban S.A. es una sociedad anónima radicada en Guayaquil - Ecuador, constituida el 02 de julio del 2007. El domicilio de la compañía es Av. Francisco de Orellana S/N y Justino Cornejo, Edificio World Trade Center Torre B, piso 13 oficina 1305. Sus actividades principales son la exportación, distribución, compraventa, comercialización de banano, así como de toda fruta, y producto agrícola.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario y Estatutos Sociales.

2.- Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Mediante Resolución N° 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", y determinó que todas las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia deberán aplicar obligatoriamente estas normas en el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Con resolución N° ADM.8199 del 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 378 del 10 de julio del mismo año, se ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Sin embargo mediante Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial N° 438 del 31 de diciembre del 2008, el Superintendente de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF":

* Primer grupo

Adopción oficial es el año 2010 (el periodo de transición es el año 2009), se incluyen: compañías reguladas por la Ley de Mercado de Valores, y compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

* Segundo grupo

Adopción oficial es el año 2011 (el periodo de transición es el año 2010), se incluyen: compañías que sus activos sean iguales o superiores a US\$ 4,000,000 al 31 de diciembre del 2007, compañías holding, compañías de economía mixta, entidades del sector público, sucursales de empresas extranjeras.

* Tercer grupo

Compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.- Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, han sido los primeros elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 6.

De acuerdo con la norma de primera aplicación, se ha considerado fecha de transición a las NIIF el 1 de enero de 2011 recalculando los saldos del patrimonio al inicio y cierre del ejercicio precedente así como el resultado de dicho periodo conforme a los principios internacionales. En los estados financieros adjuntos se encuentra la conciliación de los citados saldos calculados bajo principios contables vigentes en Ecuador con los resultados de la aplicación de principios internacionales.

La emisión de los estados financieros adjuntos fue autorizada por la gerencia de la Compañía y deben ser aprobados por la Junta General de Accionistas que considere dichos estados.

4.- Moneda de presentación

Los presentes estados financieros se expresan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

5.- Responsabilidad de la información

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

6.- Políticas contables

Las principales normas de valoración, principios y políticas contables aplicados por la compañía en la elaboración de los estados financieros han sido las siguientes:

a) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo se valoran a su precio de adquisición. La depreciación acumulada se registra por separado del costo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales aplicados a los bienes que se estima un valor de recuperación al final de su vida útil estimada, aplicando el método lineal.

Notas a los estados financieros
(continuación)

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Los bienes que conforman este rubro son menores por lo cual la gerencia no estimo necesaria la contratación de un experto que los valores.

b) Activos financieros

Los contratos por prestaciones de servicios se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, utilizando el método promedio simple para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

d) Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

c) Pasivos financieros

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Notas a los estados financieros
(continuación)

e) **Beneficio por acción**

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio (después de impuestos) entre el número de acciones que posee la compañía.

7.- Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos financieros se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes (a)	919	197,384
Créditos al personal	3,845	0
Otras cuentas por cobrar	23,795	281,685
	<u>28,559</u>	<u>479,069</u>

(a) Representan las cuentas a cobrar provenientes de las actividades que desarrolla la compañía.

8.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bodega Guayaquil	3,239	2,379
Bodega Quevedo	14,586	9,711
Bodega San Juan	7,587	4,906
Bodega El Triunfo	9,633	9,337
Otros	3,649	-
	<u>38,694</u>	<u>26,333</u>

Corresponde a inventarios de materiales para el empaque de la fruta.

9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el grupo de activos por impuestos corrientes se formaban de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito Tributario –Impto. renta	51	27
	<u>51</u>	<u>27</u>

Notas a los estados financieros
(continuación)

10.- Propiedad, planta y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle era el siguiente:

	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Total</u>
Costo				
Al 31.12.2011	15,000	11,547	6,841	33,388
Adiciones	0	0	700	700
Bajas / ventas	0	0	0	0
Saldo 31.12.2012	15,000	11,547	7,541	34,088
(-)Deprec.Acum.	(8,500)	(1,155)	(6,391)	(16,046)
Saldo neto	6,500	10,392	1,150	18,042

El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Total</u>
Depreciación				
Al 31.12.2011	(5,250)	0	(5,500)	(10,750)
Depreciación 2012	(3,250)	(1,155)	(891)	(5,296)
Bajas / ventas	0	0	0	0
Saldo 31.12.2012	(8,500)	(1,155)	(6,391)	(16,046)

11.- Activo por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el activo por impuesto diferido estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activo por impuesto diferido	<u>1,211</u>	<u>869</u>

Los activos por impuestos diferidos son los efectos fiscales de las ganancias fiscales futuras esperadas en relación con:

	<u>Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Beneficios a empleados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31.12.2011	12	857	869
Cargo (abono) a resultados 2012	(2)	505	503
Resultados años anteriores		(161)	(161)
Saldo al 31.12.2012	10	1,201	1,211

Notas a los estados financieros
(continuación)

12.- Otros activos

Está compuesto por valores en garantía entregados por parte de la compañía:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ministerio de Agricultura y Ganadería	100,000	100,000
Seguros Confianza	50,000	50,000
Junta de Beneficencia de Guayaquil	3,044	3,044
Otros	1,684	1,684
	<u>154,728</u>	<u>154,728</u>

13.- Cuentas y documentos por pagar

El importe de cuentas comerciales por pagar, se detalla de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores de bienes	37,686	101,957
Proveedores de servicios	10,344	20,733
Productores de banano	90,285	282,018
Banone Cia Internacional de Comercio	4,917	4,917
	<u>143,232</u>	<u>409,625</u>

Corresponde a valores pendientes de pago por la compra y/o prestación de servicios de parte de proveedores.

14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones corrientes se formaban de la siguiente manera:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Administración tributaria	(a)	19,984	12,310
Obligaciones con el IESS		3,161	2,918
Obligaciones laborales	(b)	10,568	14,289
		<u>33,713</u>	<u>29,517</u>

- (a) Corresponde a valores retenidos en la fuente por concepto del impuesto a la renta US\$17,780 e impuesto al valor agregado por US\$2,204
- (b) Representa la provisión de beneficios sociales a corto plazo por US\$8,694 y; US\$ 1,875 correspondientes al 15% de la participación laboral sobre las el resultado contable considerando los gastos no deducibles del período 2012.

Notas a los estados financieros
(continuación)

15.- Pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los pasivos a largo plazo se formaban de la siguiente manera::

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Otros		257,336	0
Provisión para jubilación patronal	(a)	5,460	3,897
Provisión para desahucio	(a)	2,359	1,705
		<u>265,155</u>	<u>5,602</u>

(a) Valores registrados en base a un estudio actuarial realizado por una compañía calificada para el efecto.

16.- Capital social

El capital social está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar americano cada una (US\$ 1,00) completamente pagadas.

17.- Gasto por el impuesto a las ganancias

A continuación se presentan las revelaciones requeridas por Norma Internacional de Contabilidad 12 "Impuesto a las ganancias":

(a) Principales componentes del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto por el impuesto corriente	(1)	66,959	75,854
Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias		0	0
Ajuste con cargo a resultados años anteriores		(66,959)	(75,854)
Gasto por el impuesto a las ganancias		<u>0</u>	<u>0</u>

(1) Corresponde al anticipo del impuesto a la renta pagado en julio y septiembre del 2012 (año 2012) y en iguales períodos en el año 2011.

(b) Explicación de la relación existente entre el gasto por el impuesto a las ganancias y la ganancia contable

Resultado contable		(121.688)	41,245
15% participación de trabajadores			(6,187)
Efecto fiscal de los gastos no deducibles		134,779	0
Impuesto a la renta causado		2,566	8,41
Anticipo pagado		66,959	75,854
Ajuste aprobado por los accionistas		(66,959)	(75,854)
Gastos por el impuesto a las ganancias	(2)	<u>0</u>	<u>0</u>

Notas a los estados financieros
(continuación)

(2) De acuerdo a las disposiciones tributarias cuando el anticipo del impuesto a la renta pagado es superior al impuesto causado en un ejercicio económico, éste se convierte en pago mínimo del impuesto a la renta.

17.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía, deben ser revelados o afecten el principio de negocio en marcha.
