

LOGÍSTICA BANANERA S. A. LOGBAN

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Logística Bananera S. A. LOGBAN:

Informe sobre los estados financieros (no consolidados)

1. Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos (no consolidados) de Logística Bananera S. A. LOGBAN, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados (no consolidados) 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 (no consolidados)

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros (no consolidados) 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 (no consolidados) libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros (no consolidados) basados en nuestra auditoría, la cual fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Sin embargo, debido a los asuntos descritos en los párrafos de bases para abstención de opinión, no nos fue factible obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Bases para abstención de opinión

4. Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestros procedimientos de auditoría al 31 de diciembre del 2012:
 - 4.1 No nos fue proporcionada documentación sustentatoria respecto a la transferencia recibida de activos y pasivos por US\$48.2 millones y US\$30 millones respectivamente, de la compañía relacionada Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, realizada en diciembre del 2011, la cual originó el reconocimiento de una cuenta por pagar a la referida compañía relacionada por US\$18.2 millones. Debido a la falta de documentación sustentatoria no nos ha sido factible determinar la razonabilidad de los saldos iniciales ni de los posibles efectos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, si los hubieren, mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

- 4.2 No nos fue proporcionada la determinación de beneficios definidos relacionados con los beneficios establecido en el contrato colectivo que tienen derecho los trabajadores de la Compañía, por lo tanto nos ha sido posible cuantificar la insuficiencia de la referida provisión.
5. Las siguientes situaciones constituyen desviaciones a las NIIF, identificadas en el desarrollo de nuestra auditoría de los estados financieros (no consolidados) al 31 de diciembre del 2012:
- 5.1 Exceso en provisión de cuentas incobrables por US\$422,000, la cual fue considerada como gasto deducible para la determinación del impuesto a la renta causado, cuyo efecto originó una subvaluación del gasto del impuesto a la renta del año de US\$97,000. Las NIIF establecen que las cuentas por cobrar deben ser reflejadas en los estados financieros a su valor de realización, y los gastos deben ser reconocidos en estados financieros por la cuantía que corresponda.
- 5.2 Los estados financieros (no consolidados) incluyen activos por impuestos corrientes por US\$152,000, correspondiente a error en el cálculo de crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA del año 2012, los cuales deben ser reconocidos en el resultado del periodo. Las NIIF requieren que los gastos sean reconocidos en el periodo en el que se conocen.
- 5.3 Sobrevaluación de gastos por beneficios definidos por US\$97,000, los cuales se originan por desembolsos por terminación de contrato de ex - trabajadores reconocidos en los resultados del año. Las NIIF requieren que los desembolsos de obligaciones presentes deben ser deducidos de las obligaciones acumuladas constituidas por tal concepto.

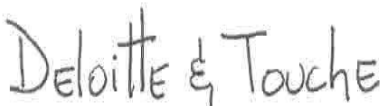
Si se hubieran aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF al 31 de diciembre del 2012, los saldos de la provisión de cuentas incobrables hubiera disminuido por US\$422,000, activos por impuestos corrientes por US\$152,000, beneficios definidos por US\$97,000; el pasivo por impuesto a la renta hubiera incrementado por US\$97,000; y la utilidad del año ascendería a US\$1,749,000.

Abstención de opinión

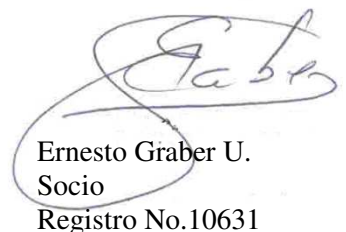
6. Debido a la importancia de los asuntos descritos en los párrafos de bases para abstención de opinión, no nos fue factible obtener suficiente evidencia apropiada de auditoría para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. Consecuentemente, no expresamos una opinión sobre los estados financieros (no consolidados).

Otro asunto

7. Los Estados financieros de Logística Bananera S. A. LOGBAN al 31 de diciembre del 2011, no fueron auditados ni por nosotros ni por otros auditores.



Guayaquil, Diciembre 3, 2013
SC-RNAE 019


Ernesto Graber U.
Socio
Registro No.10631

LOGÍSTICA BANANERA S. A. LOGBAN

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

ACTIVOS

Notas **2012** **2011**
(en miles de U.S. dólares)

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo y bancos		694	2,111
Cuentas por cobrar	3, 14	40,029	32,933
Inventarios	4	2,640	3,862
Activos por impuestos corrientes	9	991	65
Otros activos		<u>97</u>	<u>35</u>
Total activos corrientes		<u>44,451</u>	<u>39,006</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedades y equipos	5	1,513	1,410
Inversiones en subsidiarias	6	4,324	4,320
Cuentas por cobrar a largo plazo	7	3,403	3,235
Activo por impuesto diferido	9	190	
Otros activos		<u>53</u>	<u></u>
Total activos no corrientes		<u>9,483</u>	<u>8,965</u>

TOTAL		<u>53,934</u>	<u>47,971</u>
-------	--	---------------	---------------

Ver notas a los estados financieros



Patricio Gutiérrez
Gerente General



CBA. Walter Morales
Contador General

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

Cuentas por pagar	8, 14	48,176	44,373
Pasivos por impuestos corrientes	9	680	177
Obligaciones acumuladas		<u>883</u>	<u>768</u>
Total pasivos corrientes		49,739	45,318

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligación por beneficios definidos	11	<u>2,667</u>	<u>2,605</u>
-------------------------------------	----	--------------	--------------

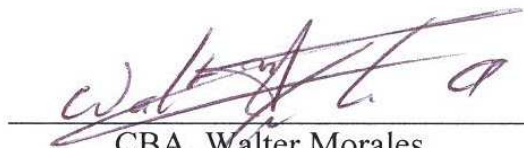
Total pasivos		<u>52,406</u>	<u>47,923</u>
---------------	--	---------------	---------------

PATRIMONIO:

Capital social	12	1	
Resultados acumulados		<u>1,527</u>	<u>48</u>
Total patrimonio		<u>1,528</u>	<u>48</u>

TOTAL		<u>53,934</u>	<u>47,971</u>
-------	--	---------------	---------------


Patricio Gutiérrez
Gerente General


CBA. Walter Morales
Contador General

LOGÍSTICA BANANERA S.A. LOGBAN

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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	14	42,827	3,025
COSTO DE VENTAS	13, 14	(25,414)	(1,793)
MARGEN BRUTO		17,413	1,232
Gastos de administración y ventas	13	(15,644)	(1,168)
Otros gastos		<u>(22)</u>	<u>(1)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>1,747</u>	<u>63</u>
Menos gasto por impuesto a la renta:	9		
Corriente		458	15
Diferido		<u>(190)</u>	<u>—</u>
Total		<u>268</u>	<u>15</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>1,479</u>	<u>48</u>

Ver notas a los estados financieros



Patricio Gutiérrez
Gerente General



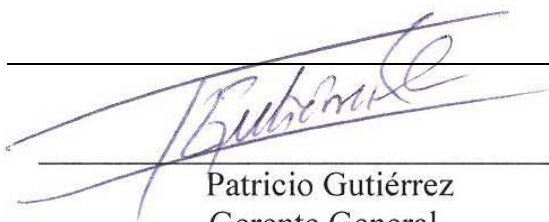
CBA. Walter Morales
Contador General

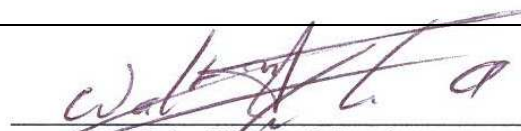
LOGÍSTICA BANANERA S.A. LOGBAN

**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 miles de U. S. dólares)	<u>Total</u>
Enero 1, 2012		48	48
Utilidad neta		1,479	1,479
Otros	<u>1</u>	<u> </u>	<u>1</u>
Diciembre 31, 2012	<u>1</u>	<u>1,527</u>	<u>1,528</u>

Ver notas a los estados financieros


Patricio Gutiérrez
Gerente General


CBA. Walter Morales
Contador General

LOGÍSTICA BANANERA S.A. LOGBAN

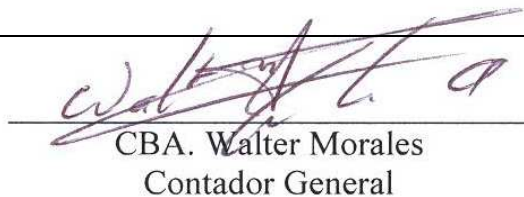
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañías relacionadas y terceros	35,197	5,513
Pagos a compañías relacionadas, proveedores, empleados y otros	(36,001)	(3,409)
Impuesto a la renta	<u>(797)</u>	<u>—</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(1,601)</u>	<u>2,104</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos	(464)	
Venta de propiedades y equipos	45	
Préstamos y anticipos a productores	656	
Otros activos	<u>(53)</u>	
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de inversión	<u>184</u>	
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) aumento neto en efectivo y bancos	(1,417)	2,104
Efectivo recibido en transferencia de activos y pasivos, nota 1		7
Saldos al comienzo del año	<u>2,111</u>	<u>—</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>694</u>	<u>2,111</u>

Ver notas a los estados financieros



Patricio Gutiérrez
Gerente General



CBA. Walter Morales
Contador General

LOGÍSTICA BANANERA S.A. LOGBAN

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 3 de Octubre del 2011 y su actividad principal es prestación de servicios logísticos industriales o agrícolas. Adicionalmente, realiza venta de insumos agrícolas, material de empaque y otros insumos a productores de banano principalmente.

En diciembre 3 del 2011, la Compañía registró activos y pasivos por US\$48.2 millones y US\$30.1 millones, respectivamente, producto de la transferencia de saldos de su compañía relacionada Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, lo cual originó el reconocimiento de una cuenta por pagar a la referida compañía relacionada por US\$18.1 millones.

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 (no consolidados) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2. Bases de preparación - Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros (no consolidados).

2.3. Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos mantenidos en cuentas corrientes en bancos locales y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4. Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5. Propiedades y equipos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2. Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, propiedades y equipos, excepto por edificios e instalaciones, son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

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

- 2.5.3. Métodos de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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	20 - 25
Instalaciones	5 - 10
Mejoras a propiedades arrendadas	10
Maquinarias	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación y comunicación	3

- 2.5.4. Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de 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.

- 2.6. Deterioro del valor de los activos tangibles** - 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 haber alguna).

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

- 2.7. Inversiones en subsidiarias** - Se registran al costo. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

- 2.8. Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1. *Impuesto corriente* - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos 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.

2.8.2. *Impuestos diferidos* - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido 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 se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera 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 misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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

2.9. *Provisiones* - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como obligaciones acumuladas debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10. *Beneficios a empleados*

2.10.1. *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio* - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.10.2. Participación a 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 de acuerdo con disposiciones legales.

2.11. Reconocimiento de ingresos - Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos se originan principalmente por servicios logísticos y por ventas locales de insumos agrícolas y materiales de empaque.

Los ingresos procedentes de las ventas se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

2.11.1. Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11.2. Prestación de servicios - Los ingresos ordinarios procedentes de servicios logísticos se reconocen en función a la prestación de los servicios, cuando 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. Los costos y gastos 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. Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos no corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial

2.14.1. Cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a largo plazo - 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, excepto por cuentas por cobrar que se registran a su valor nominal y poseen un período de crédito promedio de 30 días.

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.

2.14.2. Baja de un activo financiero - La compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

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

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

2.15.1. Cuentas por pagar - Las 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. El periodo de crédito promedio para la compra de bienes es de 30 a 90 días.

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

2.16. 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.

2.17. 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

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.

2.18. 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 aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	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 anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto material sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Comerciales:		
Compañías relacionadas, nota 14	32,417	24,091
Terceros	5,047	6,441
Préstamos y anticipos a productores	2,996	2,588
Provisión para cuentas incobrables	<u>(868)</u>	<u>(429)</u>
Subtotal	39,592	32,691
Funcionarios y empleados	179	199
Otras	<u>258</u>	<u>43</u>
Total	<u>40,029</u>	<u>32,933</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Cuentas por cobrar terceros representa principalmente saldos por cobrar a productores de banano por la venta de materiales de empaque e insumos.
- Préstamos y anticipos a productores incluye principalmente préstamos a corto plazo por US\$321,643 y porción corriente de préstamos a largo plazo por US\$2.1 millones, nota 7.

La antigüedad de las cuentas por cobrar terceros es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Corriente:	1,156	4,040
Vencido en días:		
De 1 a 30 días	3,206	1,973
De 31 a 60 días	111	128
De 61 a 90 días	121	208
De 91 a 120 días	53	41
Más de 121	<u>400</u>	<u>51</u>
Total	<u>5,047</u>	<u>6,441</u>

Los movimientos de la cuenta provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(429)	(420)
Provisión	(470)	(9)
Castigos	<u>31</u>	—
Saldos al final de año	<u>(868)</u>	<u>(429)</u>

4. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Insumos agrícolas	2,460	2,056
Suministros y repuestos	289	301
Material de empaque	37	43
Importaciones en tránsito	28	1,636
Provisión para obsolescencia	<u>(174)</u>	<u>(174)</u>
Total	<u>2,640</u>	<u>3,862</u>

Al 31 de diciembre del 2012, insumos agrícolas representa principalmente fungicidas por US\$2.2 millones.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	5,025	4,881
Depreciación acumulada	<u>(3,512)</u>	<u>(3,471)</u>
Total	<u>1,513</u>	<u>1,410</u>
<i><u>Clasificación:</u></i>		
Terreno	38	38
Edificios	438	460
Mejoras a propiedades arrendadas	90	93
Instalaciones	27	20
Vehículos	280	353
Equipos de comunicación y computación	135	213
Maquinarias y equipos	168	216
Construcciones en curso	<u>337</u>	<u>17</u>
Total	<u>1,513</u>	<u>1,410</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	Mejoras a propiedad es <u>arrendadas</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Vehículos</u>	Equipos de comunica- ción y <u>computación</u>	Maquinaria s <u>y equipos</u>	Construcciones <u>en curso</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...								
<i><u>Costo o valuación:</u></i>									
Enero 1, 2012	38	591	202	33	695	2,454	851	17	4,881
Adquisiciones, netas								464	464
Activación				13	139	36	1	(189)	
Reclasificación			9		(54)			45	
Bajas					(124)	(102)	(1)		(227)
Ventas	—	—	—	—	<u>(92)</u>	<u>(1)</u>	—	—	<u>(93)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>38</u>	591	<u>211</u>	<u>46</u>	<u>564</u>	<u>2,387</u>	851	<u>337</u>	<u>5,025</u>

	<u>Edificios</u>	Mejoras a propiedades <u>arrendadas</u>	<u>Vehículos</u>	Equipos de comunicación y <u>computación</u>	<u>Instalaciones</u>	Maquinaria s y <u>equipos</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...						
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>							
Enero 1, 2012	(131)	(109)	(342)	(2,241)	(13)	(635)	(3,471)
Gasto por depreciación	(22)	(12)	(109)	(114)	(6)	(49)	(312)
Bajas			91	102		1	194
Ventas	—	—	<u>76</u>	<u>1</u>	—	—	<u>77</u>
Diciembre 31, 2012	<u>(153)</u>	<u>(121)</u>	<u>(284)</u>	<u>(2,252)</u>	<u>(19)</u>	<u>(683)</u>	<u>(3,512)</u>

6. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

<u>Compañía</u>	<u>Actividad principal</u>	% de participación ... Diciembre 31...	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compañía Naviera Agmaresa S. A.	Venta de repuestos de contenedores y presta servicios administrativos a compañías relacionadas.	100	100
Pormar, Transportes del Mar S. A.	Prestación de servicios portuarios	100	100
Friocont S. A.	Venta al por mayor de equipos de refrigeración	100	100
TALLAN, Talleres y Llantas S. A.	Servicios de reparación de contenedores	100	100
Técnicos y Electricistas S. A.	Instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos	100	100

El saldo en libros de las inversiones en subsidiarias es como sigue:

<u>Compañía</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Compañía Naviera Agmarea S. A.	3,582	3,578
Pormar, Transportes del Mar S. A.	574	574
Friocont S. A.	69	69
TALLAN, Talleres y Llantas S. A.	44	44
Técnicos y Electricistas S. A.	<u>55</u>	<u>55</u>
Total	<u>4,324</u>	<u>4,320</u>

Los estados financieros de Logística Bananera S.A. LOGBAN por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, no se presentan consolidados con sus compañías subsidiarias, en razón de que Logística Bananera S.A. LOGBAN al ser una compañía poseída mayoritariamente por otra compañía, no requiere presentar estados financieros consolidados, tal como lo establecen las Normas Internacionales de Información Financiera.

7. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Préstamos a productores	5,725	5,773
Provisión para cuentas incobrables	<u>(182)</u>	<u>(761)</u>
Subtotal	5,543	5,012
Menos vencimientos corrientes de préstamos a productores, nota 3	<u>2,140</u>	<u>1,777</u>
Total	<u>3,403</u>	<u>3,235</u>

Al 31 de diciembre del 2012, cuentas por cobrar a largo plazo representa préstamos a productores con vencimientos hasta el año 2017 y tasa de interés del 10% y 12% anual.

8. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores:		
Compañías relacionadas, nota 14	43,748	39,806
Terceros	3,423	3,858
Productores	275	486
Otros	<u>730</u>	<u>223</u>
Total	<u>48,176</u>	<u>44,373</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Proveedores terceros incluye principalmente valores por pagar por compra de materiales de empaque e insumos agrícolas, con un período de crédito promedio de 30 a 90 días.
- Productores representa valores retenidos para realizar pagos a proveedores diversos, los cuales son cancelados a través de liquidaciones semanales.

9. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i><u>Activos por impuesto corriente:</u></i>		
Retenciones en la fuente	613	5
Impuesto al valor agregado – IVA	221	60
Impuesto a la salida de divisas - ISD	<u>157</u>	—
Total	<u>991</u>	<u>65</u>
<i><u>Pasivos por impuesto corriente:</u></i>		
Impuesto a la renta	458	15
Retenciones en la fuente	102	79
Impuesto al valor agregado - IVA y retenciones	35	64
Impuesto a salida de divisas – ISD	<u>85</u>	<u>19</u>
Total	<u>680</u>	<u>177</u>

9.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una 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 miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	1,747	63
Gastos no deducibles	52	
Impuestos diferidos	<u>190</u>	—
Utilidad gravable	<u>1,989</u>	<u>63</u>
Impuesto a la renta causado al 23% (2011 - 24%)	<u>458</u>	<u>15</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, 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.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta, en razón de que la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente en el Ecuador establece que las sociedades recién constituidas, estarán sujetas al pago del anticipo del impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva del proceso productivo y comercial.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la constitución de la compañía, las cuales se encuentran abiertas para revisión.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	15	
Provisión	458	15
Pagos	(797)	—
SalDOS por pagar (a favor) al final del año	(324)	<u>15</u>

9.4 SalDOS de impuestos diferidos - Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía determinó activo por impuesto diferido por US\$189,979, correspondiente a diferencia temporaria deducible por provisión de beneficios definidos.

9.5 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 entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- 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.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

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% en la tarifa del Impuesto a la 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.

10. PRECIO DE TRANSFERENCIA

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

11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	2,053	2,110
Bonificación por desahucio	<u>614</u>	<u>495</u>
Total	<u>2,667</u>	<u>2,605</u>

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

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,110	1,789
Costo de los servicios del período corriente	738	192
Costo por intereses	139	141
(Ganancias)/pérdidas actuariales	58	138
Transferencia entre compañías relacionadas	(705)	
Beneficios pagados	<u>(287)</u>	<u>(150)</u>
Saldos al final del año	<u>2,053</u>	<u>2,110</u>

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

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	495	243
Costo de los servicios del período corriente	54	55
Costo por intereses	38	29
Pérdidas actuariales	27	248
Beneficios pagados	—	<u>(80)</u>
Saldos al final del año	<u>614</u>	<u>495</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 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(s) de descuento	7.00	6.50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	2.40

12. PATRIMONIO

Capital social - El capital social suscrito y pagado consiste de 800 acciones comunes con un valor nominal unitario de US\$1.

13. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	25,414	1,793
Gastos de administración y ventas	15,644	1,168
Otros gastos, neto	<u>22</u>	<u>1</u>
Total	<u>41,080</u>	<u>2,962</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Agroquímicos y fertilizantes	15,494	979
Transporte y flete	6,120	489
Gastos por beneficios a los empleados	9,071	530
Insumos agrícolas	2,860	251
Alquiler de bienes muebles e inmuebles	1,163	80
Honorarios profesionales	336	21
Bono de desempeño	435	199
Suministros y materiales	422	63
Mantenimiento y repuestos	956	49
Provisión para cuentas incobrables	470	
Depreciación	312	
Otros	<u>3,441</u>	<u>301</u>
Total	<u>41,080</u>	<u>2,962</u>

Gastos por Beneficios a Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	4,161	271
Participación a trabajadores	1,031	68
Beneficios sociales	1,071	68
Aportes al IESS	523	34
Beneficios definidos	1,152	9
Otros	<u>1,133</u>	<u>80</u>
Total	<u>9,071</u>	<u>530</u>

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un detalle de los principales saldos con compañías relacionadas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U. S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar</u>		
<u>Locales:</u>		
Frutban S. A.	6,205	5,931
Siembranueva S. A.	5,512	5,624
Naportec S.A.	4,537	3,030
Banaroyal S.A.	3,665	
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	3,300	2,614
Bancuber S. A	2,721	638
Compañía Naviera Agmaresa S. A.	1,949	1,948
Alberum S. A.	1,854	1,988
Guayami S. A.	1,222	1,222
Zanpoti S. A.	912	392
Otras	<u>218</u>	<u>169</u>
Subtotal	32,095	23,556
<u>Exterior:</u>		
Dole Thomsen	239	453
Otras	<u>83</u>	<u>82</u>
Total	<u>32,417</u>	<u>24,091</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
<u>Locales:</u>		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA	26,402	17,054
Megabanana S. A.	3,107	4,491
Agroverde S. A.	1,117	1,117
Inversiones Florícolas	1,346	1,347
Talleres y Llantas S. A.	530	531
Transportes Por mar S. A.	516	526
Técnicos y Electricistas S. A.	364	364
Otras	<u>141</u>	<u>286</u>
Subtotal	33,523	25,716
<u>Exterior:</u>		
Dole Fresh Fruit Int. Ltd. San José	4,516	7,461
Copdeban S.A.C.	2,134	2,231
Standard Fruit Company de Honduras, S.A.	1,633	1,650
Standard Fruit Company de Costa Rica, S.A.	1,460	1,461
Interfruit S. A.	197	197
Dole Fresh Fruit Europe Ltd / Hamburgo	175	181
Dole Purchasing Company		909
Otras	<u>110</u>	<u>—</u>
Total	<u>43,748</u>	<u>39,806</u>

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

Un detalle de las principales transacciones comerciales realizadas con compañías relacionadas es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U. S. dólares)	
<u>Ingresos:</u>		
Transfrut Express Limited	7,000	775
Megabanana S. A.	1,111	
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	524	30
Zanpoti S. A.	447	
Frutban S. A.	260	
Siembranueva S.A.	199	
Banaroyal S.A.	94	
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	93	
Copdeban S.A.	88	
Bancuber S.A.	76	
Otras	35	
<u>Compras:</u>		
Dole Purchasing Company	111	
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	19	
Otras	8	

15. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía contrató garantía con banco local por US\$4.4 millones a favor del Ministerio de Agricultura y Ganadería, para asegurar el cumplimiento del pago de precio oficial de caja de banano a productores. La garantía tiene fecha de vencimiento en marzo 23 del 2013.

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (diciembre 3 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos (no consolidados).

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por los Accionistas en abril 18 del 2013.