

LOGÍSTICA BANANERA S. A. LOGBAN

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

1. GENERALIDADES

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.

	<u>2012</u> (U.S. dólares)	<u>2011</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo	693,876.00	2,110,974.55
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	40,029,326.76	32,931,985.90
Inventarios	2,640,286.42	3,861,741.40
Activos por Impuestos Corrientes	990,970.42	64,738.06
Otros activos	96,711.44	35,910.00
Total activos corrientes	<u>44,451,171.04</u>	<u>39,005,349.91</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipos	1,512,701.26	1,409,618.40
Inversiones en subsidiarias	4,323,458.69	4,319,603.64
Cuentas por cobrar largo plazo	3,403,191.02	3,235,031.15
Activo por impuestos diferido	189,978.80	-
Otros activos	53,240.00	-
Total activos no corrientes	<u>9,482,569.77</u>	<u>8,964,253.19</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>53,933,740.81</u>	<u>47,969,603.10</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	48,175,804.63	44,371,131.00
Pasivos por impuestos corrientes	680,475.86	177,034.10
Obligaciones acumuladas	882,715.82	768,370.44
Total pasivos corrientes	<u>49,738,996.31</u>	<u>45,316,535.54</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligación por beneficios definidos	2,666,889.38	2,605,249.64
TOTAL PASIVOS	<u>52,405,885.69</u>	<u>47,921,785.18</u>
PATRIMONIO		
Capital Social	600.00	200.00
Resultados Acumulados	1,527,255.12	47,617.92
Total Patrimonio	<u>1,527,855.12</u>	<u>47,817.92</u>
TOTAL	<u>53,933,740.81</u>	<u>47,969,603.10</u>

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	2,012	2,011
	(U.S. dólares)	
Ingresos	42,827,093.20	3,025,181.79
COSTO DE VENTAS	<u>(25,414,565.15)</u>	<u>(1,793,381.93)</u>
MARGEN BRUTO	17,412,528.05	1,231,799.86
Gastos de administración y ventas	(15,643,944.14)	(1,168,704.36)
Otros gastos	<u>(21,616.05)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1,746,967.86	63,095.50
Menos gasto por impuesto a la renta		
Corriente	457,509.46	(15,477.60)
Diferido	<u>(189,978.80)</u>	<u>-</u>
Total	267,530.66	(15,477.60)
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL		
RESULTADO INTEGRAL	<u><u>1,479,437.20</u></u>	<u><u>47,617.90</u></u>

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

	Capital Social	Resultados Acumulados	Total
Enero 1/2012	200.00	47,618.92	47,818.92
Utilidad neta	-	1,479,437.20	1,479,437.20
Otros	600.00	-	600.00
Diciembre 31/2012	<u>800.00</u>	<u>1,527,056.12</u>	<u>1,527,856.12</u>

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

2012

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(1,417,098.55)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,054,244.85)
Clases de cobros por actividades de operación	35,065,938.04
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	34,997,335.60
Otros cobros por actividades de operación	68,602.44
Clases de pagos por actividades de operación	(34,950,731.70)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(24,193,110.17)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	3,749,567.22
Pagos a y por cuenta de los empleados	(14,507,188.75)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1,169,451.19)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(363,453.70)
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	(3,855.05)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(359,598.65)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	600.00
Aporte en efectivo por aumento de capital	600.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(1,417,098.55)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2,110,974.55
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	693,876.00

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: Modelo del costo - 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 imposables 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 imposables. 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 reconozca 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:

2.11.11 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

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC1	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 activos 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 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 las cuentas por Cobrar se descomponen de la siguiente forma:

<u>Ctas x cobrar</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>en U.S dólares</u>	
Compañía relacionadas	32,417,278.99	24,103,110.78
Comerciales	5,047,499.62	6,440,974.21
Prestamos y anticipos a proveedores	2,995,836.62	2,587,962.06
Provision para cuentas incobrables	(867,987.92)	(428,970.00)
Funcionarios y empleados	178,585.09	199,077.11
Otras	258,114.36	29,831.04
TOTAL	40,029,326.76	32,931,985.20

Cuentas por cobrar terceros representa principalmente saldos por cobrar a productores de banano por la venta de materiales de empaque e insumos.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 el inventario se descompone de la siguiente forma:

	2012	2011
	en U.S dólares	
Insumos agrícolas	2,460,574.85	2,055,857.18
Suministros y repuestos	288,971.17	300,775.29
Material de empaque	37,080.17	43,365.64
Importaciones en tránsito	28,218.93	1,636,301.99
Reserva por obsolescencia de inventarios	(174,558.70)	(174,558.70)
TOTAL	2,640,286.42	3,861,741.40

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:

	2012	2011
	en U.S dólares	
Costo	5,024,692.20	4,881,194.88
Depreciación acumulada	(3,511,990.94)	(3,471,576.48)
Total	<u>1,512,701.26</u>	<u>1,409,618.40</u>
Clasificación:		
Terrenos	38,117.51	38,117.51
Edificios	438,738.35	460,043.79
Mejoras a propiedades arrendadas	90,153.64	92,987.83
Instalaciones	26,140.36	19,776.45
Vehículos	279,450.64	352,919.50
Equipos de comunicación y computación	134,640.83	212,530.82
Maquinarias y equipos	167,638.72	216,253.50
Construcciones en curso	337,821.21	16,989.00
	<u>1,512,701.26</u>	<u>1,409,618.40</u>

6. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Compañía	% de participación Diciembre 31	
	2012	2011
Compañía Naviera Agmaresa S.A.	100	100
Pormar Transporte Pormar S. A.	100	100
Friocont S.A	100	100
Tallan, Talleres y Llantas S.A.	100	100
Técnicos Y Electricista S.A.	100	100
	2012	2011
	en U.S dólares	
Compañía Naviera Agmaresa S.A.	3,582,463.92	3,578,608.87
Pormar Transporte Pormar S. A.	573,382.69	573,382.69
Friocont S.A	69,919.22	68,919.22
Tallan, Talleres y Llantas S.A.	44,192.37	44,192.37
Técnicos Y Electricista S.A.	54,500.49	54,500.49
	<u>4,324,458.69</u>	<u>4,319,603.64</u>

7. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

	2012	2011
	en U.S dólares	
Préstamos a productores	5,725,190.99	5,772,659.59
Provisión para cuentas incobrables	<u>(182,451.44)</u>	<u>(760,625.44)</u>
Sub Total	5,542,739.55	5,012,034.15
Menos vencimiento corriente	<u>(2,139,548.53)</u>	<u>(1,777,003.00)</u>
TOTAL	<u><u>3,403,191.02</u></u>	<u><u>3,235,031.15</u></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

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas por pagar se descomponen de la siguiente forma:

	2012	2011
	en U.S dólares	
Compañía relacionadas	43,748,112.53	39,804,583.49
Proveedores	3,432,691.88	3,857,999.37
Productores	268,883.02	488,924.95
Otros	726,117.20	219,623.19
TOTAL	48,175,804.63	44,371,131.00

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 Productores incluye principalmente valores pendientes de pago por compra de fruta, los cuales son cancelados a través de liquidaciones semanales.

9. IMPUESTOS

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

	2012	2011
	en U.S dólares	
ACTIVO TRIBUTARIO		
Crédito tributario por impuesto a la renta	614,207.14	4,438.68
Crédito tributario por IVA	221,218.45	60,299.38
Impuesto a la salida de divisas ISD	156,544.83	-
TOTAL	991,970.42	64,738.06

	2012	2011
	en U.S dólares	
PASIVO TRIBUTARIO		
Impuesto a la renta por pagar	457,509.46	15,477.60
Retenciones en la fuente	102,624.64	79,373.60
Retenciones de IVA	34,993.42	63,469.60
Impuesto a salida de divisas ISD	85,348.34	18,713.30
TOTAL	680,475.86	177,034.10

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.

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

	2012	2011
	en U.S dólares	
Jubilación patronal	2,052,796.18	2,110,202.64
Bonificación por desahucio	614,093.20	495,047.00
TOTAL	2,666,889.38	2,605,249.64

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.

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

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

	2012	2011
	en U.S dólares	
Jubilación patronal	2,052,796.18	2,110,202.64
Bonificación por desahucio	614,093.20	495,047.00
TOTAL	2,666,889.38	2,605,249.64

Costos y gasto por su naturaleza

	2012	2011
	en U.S dólares	
Costo de Ventas	25,414,565.15	1,793,381.93
Gastos de administración y ventas	15,643,944.14	1,168,704.34
Otros gastos, neto	21,616.05	893.60
Total	41,080,125.34	2,962,979.87

	2012	2011
	en U.S dólares	
Agroquímicos y fertilizantes	15,494,256.49	978,692.68
Transporte y flete	6,165,537.48	489,253.94
Gasto por beneficio a empleados	9,071,359.82	529,923.26
Insumos agrícolas	2,860,268.18	250,667.78
Alquiler de bienes muebles e inmuebles	1,163,505.95	80,009.18
Honorarios profesionales	336,281.41	21,186.66
Bono de desempeño	434,735.51	198,640.27
Suministros y materiales	463,911.00	63,417.99
Mantenimiento y repuestos	956,162.96	49,331.15
Provisión para cuentas incobrables	470,009.65	0.00
Depreciación	311,622.30	0.00
Otros	3,352,713.69	301,356.66
Total	41,080,364.44	2,962,479.57

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

Cuentas por Cobrar

Locales:

Frutban S.A.	6,204,829.77	5,931,785.14
Siembranueva S.A.	5,511,601.63	5,624,121.11
Naportec S.A.	4,536,975.29	3,030,207.20
Banaroyal S.A.	3,664,594.68	0.00
Sociedad Agrícola Pimocha C. A.	3,300,011.18	2,614,482.22
Bancuber S. A	2,721,222.30	638,141.76
Compañía Naviera Agmaresa S. A.	1,948,895.50	1,948,360.23
Alberum S. A.	1,854,380.38	1,987,673.95
Guayami S.A.	1,222,341.93	1,222,341.93
Zanpoti S.A.	911,951.73	392,284.83
Otras	219,204.08	179,625.46

Exterior:

Dole Thomsen	238,673.71	452,518.51
Otras	82,597.81	81,568.44
Total	<u>32,417,279.99</u>	<u>24,103,110.78</u>

Cuentas por Cobrar

Locales:

Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	26,401,635.47	17,053,871.18
Megabanana S. A.	3,107,092.44	4,491,953.89
Agroverde S. A.	1,116,515.64	1,117,041.31
Inversiones Florícolas	1,346,302.79	1,347,104.29
Talleres y Llantas S.A.	530,332.19	530,653.44
Pormar, Transportes pormar S. A.	516,521.47	526,162.79
Técnicos y Electricistas S.A.	363,536.31	363,765.91
Otras	141,741.08	272,645.58

Exterior:

Dole Fresh Fruit Int. Ltd. San Jose	4,515,496.98	7,461,170.56
Copdeban S. A.	2,134,207.12	2,230,768.89
Standard Fruit Company de Honduras	1,633,258.66	1,660,322.58
Standard Fruit Company de Costa Rica, S.A.	1,459,777.42	1,460,574.72
Interfruit S.A.	197,030.00	197,030.00
Dole Fresh Fruit Europe Ltd/ Hamburgo	175,036.97	181,838.40
Dole Purchasing Company	0.00	909,679.95
Otras	109,628.05	0.00
Total	<u>43,748,112.59</u>	<u>39,804,583.49</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:

	2012
	en U.S dólares
Ingresos:	
Transfruit Express Limited	7,000,000.00
Megabanana S. A.	1,111,122.26
Sociedad Agricola Pimocha C. A.	524,493.18
Zanpoti S.A.	446,626.11
Frutban S.A.	260,242.51
Siembranueva S.A.	199,297.91
Banaroyal S.A.	94,108.42
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	92,617.61
Copdeban S. A.	88,411.22
Bancuber S. A	78,848.05
Compras:	
Dole Purchasing Company	111,663.73
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	19,458.45
Siembranueva S.A.	8,068.61

15. GARANTIAS

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.



CBA. Walter Morales A.
Contador General