

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y a la Junta de Directores de  
Agrícola Bananera Clementina S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Agrícola Bananera Clementina S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados 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 Gerencia por los estados financieros**

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra **opinión calificada** de auditoría.

### **Bases para calificar la opinión**

4. No se ha efectuado la medición a valor razonable de los cultivos de banano al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011. De acuerdo al criterio de la administración, dichas plantaciones se encuentran valoradas al costo, sin embargo las Normas Internacionales de Contabilidad establecen su medición al valor razonable menos los costos de cosecha y gastos de traslado hasta el punto de venta de los cultivos de banano al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2011, por lo tanto no nos fue posible cuantificar los efectos si este ajuste se hubiera realizado.

5. Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía mantiene Inversiones en Acciones en sociedades de capital, las cuales están registradas sobre la base del costo por un valor de US\$48 mil. Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecen que dichas inversiones deben ser reconocidas mediante el método de la participación el cual establece que la inversión se registrara inicialmente al costo y se incrementara o disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del periodo obtenido por la entidad participada, después de la fecha de la adquisición. Los efectos por referidos ajustes no fueron proporcionados por parte de la administración, así mismo no fue posible satisfacerlos mediante otras pruebas de auditoría la certeza razonable de dicho importe.
6. No estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2011, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores de la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros contables de la Compañía, no pudimos satisfacerlos de las cantidades del inventario de existencias contables mediante otros procedimientos de auditoría.
7. Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía efectuó la contratación de un estudio técnico para establecer las reservas matemáticas correspondientes a Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio que permitieron determinar las provisiones de pasivos por estos conceptos tal como lo establecen las Normas Internacionales de Contabilidad. Al respecto pudimos observar que, el gasto del año por US\$712 mil por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio fueron registrados en la cuenta patrimonial Adopción por Primera vez NIIF, sin embargo, las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF establecen que dichos gastos sean registrados con cargo a resultados. Los efectos de no registrar los cargos por el gasto de las provisiones antes mencionadas originan una subvaluación en el Patrimonio y la Pérdida del ejercicio por el monto de US\$712 mil.

#### **Opinión Calificada**

8. En nuestra opinión, **excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos 4 al 6, así como de la excepción del efecto descrito en el párrafo 7 de bases para calificar la opinión**, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Agrícola Bananera Clementina S.A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### **Asunto de énfasis**

9. Con fecha de Notificación 28 de Septiembre del 2012, el área de coactivas del Servicio de Rentas Internas de la Dirección Regional Litoral Sur, emite el Auto de Pago de Procedimiento Coactivo No. RLS-03855-2012, en el cual establece que Agrícola Bananera Clementina S.A. así con otras entidades mantienen relación o vinculación con Exportadora Bananera Noboa S.A., se dispone la retención de fondos y créditos presentes y futuros que mantenga en cuentas corrientes de ahorro, inversiones, créditos por pagos de vouchers por consumo de tarjetas de crédito o a cualquier otro título, hasta por un monto de US\$99 millones, más un 10% de su totalidad en todas las instituciones del sistema financiero, así como otras medidas precautelatorias. Los asesores legales y tributarios consideran, que el auto de pago de procedimiento coactivo es de carácter inconstitucional e ilegal por tal razón, han procedido con fecha 3 de Octubre del 2012 a presentar una demanda de excepciones al Servicio de Rentas Internas y juicio de nulidad, en defensa al procedimiento coactivo iniciado por este organismo, tal como lo ampliamos en la nota 1 y 20.

10. Sin modificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2010 y 2009 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, los que fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron sus informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 31 de julio del 2011. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.

### **Otros Asuntos**

11. Como lo indicamos en la nota 21, en el segundo semestre del 2012, la compañía procedió a la dación en pago, a una compañía no relacionada del exterior con activos de la compañía, con el propósito de cancelar deudas.
12. Los estados financieros de Agrícola Bananera Clementina S.A. al 31 de diciembre del 2010, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 31 de julio del 2011.



**CPA Carlos Espinoza Herrera Msc.**  
SC-RNAE-580

Guayaquil, Octubre 10, 2012

**AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>Diciembre 31, 2011</b>	<b>Enero 1, 2010</b>	<b>Enero 1, 2010</b>
<b>(en miles de U. S. dólares)</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y Bancos		300	88	30
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	4,19	19,596	15,165	8,251
Inventarios	5	685	957	1,006
Activos por impuestos corrientes	10	2,592	3,291	3,203
Otros Activos		<u>259</u>	<u>410</u>	<u>96</u>
Total activos corrientes		<u>23,432</u>	<u>19,911</u>	<u>12,586</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades, planta y equipo	6	10,427	10,746	10,916
Activos Biológicos	7	1,972	1,716	1,716
Otros activos a largo plazo		<u>74</u>	<u>74</u>	<u>77</u>
Total activos no corrientes		<u>12,473</u>	<u>12,536</u>	<u>12,709</u>
<b>TOTAL</b>		<b>35,905</b>	<b>32,447</b>	<b>25,295</b>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda  
Representante Legal



CPA Azucena Briones  
Contadora General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>		<b>Enero 1,</b>
		<b><u>2011</u></b>	<b><u>2010</u></b>	<b><u>2010</u></b>
<b>(en miles de U.S. dólares)</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Préstamos	8	14,599	6,780	5,895
Cuentas por pagar comerciales	9,19	9,663	14,918	8,151
Pasivos por impuestos corrientes	10	287	170	67
Obligaciones acumuladas	12	<u>2,044</u>	<u>1,099</u>	<u>1,294</u>
Total pasivos corrientes		<u>26,593</u>	<u>22,967</u>	<u>15,407</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Préstamos a largo plazo	13	1,783	1,783	1,783
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>5,510</u>	<u>4,271</u>	<u>4,271</u>
Total pasivos no corrientes		<u>7,293</u>	<u>6,054</u>	<u>6,054</u>
Total pasivos		<u>33,886</u>	<u>29,021</u>	<u>21,461</u>
<b>PATRIMONIO:</b>				
Capital social	16	530	530	530
Reservas		3,294	3,294	3,294
Resultados acumulados		<u>(1,805)</u>	<u>(399)</u>	<u>10</u>
Total patrimonio		<u>2,019</u>	<u>3,425</u>	<u>3,834</u>
<b>TOTAL</b>		<u>35,905</u>	<u>32,447</u>	<u>25,295</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda  
Representante Legal



CPA Azucena Briones  
Contadora General

**AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S. A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>Notas</u>	<u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2010</u>
INGRESOS	19	23,672	23,794
COSTO DE VENTAS	17	23,880	23,092
MARGEN BRUTO		(208)	702
Gastos de administración y ventas	17	(2,009)	(2,065)
Gastos financieros	17	(67)	(185)
Otros ingresos (egresos), netos	18	2,288	1,252
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4	(296)
Impuesto a la Renta Corriente		(240)	(113)
PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(236)	(409)

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda  
Representante Legal



CPA Azucena Briones  
Contadora General

**AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Pérdidas Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2010	530	3,294	10	3,834
Pérdida del año	-	-	(409)	(409)
Saldos al 31 de diciembre del 2010	530	3,294	(399)	3,425
Ajuste por adopción NIIF			(1,170)	(1,170)
Pérdida del año	-	-	(236)	(236)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	530	3,294	(1,805)	2,019

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda  
Representante Legal



CPA Azúcena Briones  
Contadora General

**AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes	20,184	16,910
Pagos a proveedores y a empleados	(21,906)	(25,273)
Intereses pagados	(67)	(16)
Otros ingresos (gastos)	2,038	1,131
Impuesto a la renta	(240)	(113)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	<u>9</u>	<u>(7,361)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades	(401)	(259)
Adquisición de inversiones	-	3
Inversión en otros activos	(256)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Inversión	<u>(657)</u>	<u>(256)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obligaciones por pagar a bancos y otros	7,818	717
Obligaciones a Largo Plazo	-	6,958
Pagos obligaciones a largo plazo	(6,958)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	<u>860</u>	<u>7,675</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	212	58
Saldos al comienzo del año	<u>88</u>	<u>30</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<b><u>300</u></b>	<b><u>88</u></b>

Ver notas a los estados financieros

Econ. Gerardo Arboleda  
Representante Legal  
CPA Azucena Briones  
Contadora General