

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. Fuimos contratados para auditar los estados financieros que se adjuntan de Agrícola Bananera Clementina S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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 y control de calidad. Sin embargo, debido a los asuntos descritos en el párrafo 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. Con fecha 21 de Mayo del 2013 el Servicio de Rentas Internas - SRI mediante Boleta de notificación RLS-03855-2012, realizó el "EMBARGO" de Hacienda La Clementina de propiedad de la Compañía EQTIRES S.A. a quien el SRI califica como parte del grupo económico del contribuyente Exportadora Bananera Noboa S.A. con RUC 0990038414001 quien adeudaba a la fecha de notificación US\$102 millones. Este embargo se efectuó en razón que según el SRI estableció la relación entre EQTIRES S.A. y Agrícola Bananera Clementina S.A. en virtud que ésta última entregó en dación en pago, con fecha 1 de Agosto del 2012, el terreno donde opera la "Hacienda La Clementina". Siendo ésta la continuación del proceso coactivo vinculando a la empresa Exportadora Bananera Noboa S.A. con RUC 0990038414001 con Agrícola Bananera Clementina S.A. y otras entidades conforme al Auto de Pago de Procedimiento Coactivo No. RLS-03855-2012 emitido con fecha 28 de Septiembre del 2012. En mencionado Auto de Pago del 28 de septiembre del 2012 se dispuso la retención de fondos y créditos presentes y futuros que mantenga Agrícola Bananera Clementina S.A. en cuentas corrientes, de ahorro, inversiones, créditos por pagos de vouchers por consumo de tarjetas de crédito o a cualquier otro título, así como la prohibición de enajenar desde esa fecha, el inmueble conocido con el nombre "Hacienda La Clementina", con todos los bienes

muebles e inmuebles por adherencia o destino que forman parte de él, así como los frutos naturales y semovientes, materia de "EMBARGO" que fue efectuada el 21 de Mayo del 2013. La Gerencia de Agrícola Bananera Clementina S.A, no ha presentado acciones legales de forma directa, ni ha reconocido una pérdida por el acto de embargo sufrido a dichos bienes. Las Normas Internacionales de Contabilidad establecen que las pérdidas deberán ser reconocidas en los resultados del ejercicio cuanto estas se originen. A la presente fecha no ha sido cuantificado por parte de la Administración de la Compañía el monto de dicha perdida. Si la Compañía hubiera reconocido dicha perdida, la pérdida del ejercicio se hubiera incrementado y el patrimonio de los accionistas se hubiera reducido por el valor del embargo así ejecutado por parte del SRI. No obstante los asesores legales consideran, que el embargo es de carácter inconstitucional e ilegal, lo cual es preciso mencionar que esta compañía ha sido afectada por la ejecución coactiva N° RLS-03855-2012 que inició el Servicio de Rentas Internas en contra de Exportadora Bananera Noboa S.A. dado que Agrícola Bananera Clementina ha sido ilegítimamente vinculada como coactivada en la ejecución del auto de Pago del 28 de Septiembre de 2012 fundamentando la Administración Tributaria sus actuaciones en la Ley Orgánica de Defensa de los Derechos Laborales sin cumplir con los requisitos para la aplicación de la mencionada Ley y por tal razón Exportadora Bananera Noboa a ejecutado acciones legales, tal como se explica con más detalle en la nota 1 y 21.

5. 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 2012. 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 2012, por lo tanto no nos fue posible cuantificar los efectos si este ajuste se hubiera realizado.
6. Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, estos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en funcionamiento, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene perdidas recurrentes por los años terminados al 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010, además de ello, la Compañía debido al embargo, ya no cuenta con su principal activo necesario para su operación como es el bien inmueble conocido como "Hacienda La Clementina", como se explica con mayor detalle en las notas 7, 8 y 21. Al respecto, la dirección de la Compañía no ha revelado la existencia de planes para revertir estas situaciones. Este hecho indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento.

Abstención de Opinión

7. **Debido a la importancia de los asuntos descritos en los párrafos del 4 al 5 y a la omisión del asunto descrito en el párrafo 6 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.

Asuntos de énfasis

8. Los Accionistas de la Compañía resolvieron mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 22 de Mayo del 2012, abonar mediante la figura de dación en pago, la deuda a corto y largo plazo que mantenía Agrícola Bananera Clementina S.A. con una entidad financiera domiciliada en el exterior, para lo cual se entregó a la compañía EQTIRES S.A. conforme las instrucciones recibidas por la mencionada entidad financiera, la Hacienda Clementina, ubicadas en la Parroquia Montalvo y Barreiro, Cantón Babahoyo, Provincia de Los Ríos. Esta operación fue celebrada con fecha 20 de Agosto del 2012, de acuerdo con escritura pública de dación en pago por un monto de US\$7,9 millones.
9. Con fecha 28 de Septiembre del 2012, la Superintendencia de Compañías, emite Resolución No. SC-IJ-G-12-0119, en la cual se declara la intervención de la compañía Agrícola Bananera Clementina S.A. por estar incurso en la causal 3 del Artículo 354 de la Ley de Compañías; con el objeto de supervigilar su marcha económica, para lo cual se designó un interventor, tal como lo ampliamos en la nota 1 y 22.



CPA Carlos Espinoza Herrera Msc.
SC-RNAE-580

Guayaquil, Septiembre 10, 2014

AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en miles de U. S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	342	300
Cuentas por cobrar	5,20	28,969	19,596
Inventarios	6	432	685
Activos por impuestos corrientes	11	2,595	2,592
Otros activos		<u>111</u>	<u>259</u>
Total activos corrientes		<u>32,449</u>	<u>23,432</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	7	3,336	10,427
Activos biológicos	8	4,004	1,972
Otros activos		<u>74</u>	<u>74</u>
Total activos no corrientes		<u>7,414</u>	<u>12,473</u>
TOTAL		<u>39,863</u>	<u>35,905</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda
Representante Legal



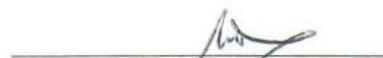
CPA Azucena Briones
Contadora General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	-	14,599
Cuentas por pagar	10,20	29,723	9,663
Pasivos por impuestos corrientes	11	93	287
Obligaciones acumuladas	13	<u>1,471</u>	<u>2,044</u>
Total pasivos corrientes		<u>31,287</u>	<u>26,593</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos a largo plazo	14	1,505	1,783
Obligaciones por beneficios definidos	15	<u>5,533</u>	<u>5,510</u>
Total pasivos no corrientes		<u>7,038</u>	<u>7,293</u>
Total pasivos		<u>38,325</u>	<u>33,886</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	17	530	530
Reservas		20	3,294
Resultados acumulados		<u>988</u>	<u>(1,805)</u>
Total patrimonio		<u>1,538</u>	<u>2,019</u>
TOTAL		<u>39,863</u>	<u>35,905</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda
Representante Legal



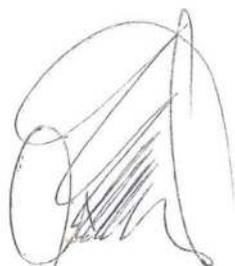
CPA Azucena Briones
Contadora General

AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	18,20	24,095	23,672
COSTO DE VENTAS	19,20	<u>23,170</u>	<u>23,880</u>
MARGEN BRUTO		<u>925</u>	<u>(208)</u>
Gastos de administración y ventas	19	(1,627)	(2,009)
Gastos financieros	19	(22)	(67)
Otros ingresos, netos		<u>725</u>	<u>2,288</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1	4
Impuesto a la Renta Corriente	11	<u>(482)</u>	<u>(240)</u>
PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(481)</u>	<u>(236)</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda
Representante Legal



CPA Azucena Briones
Contadora General

AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.

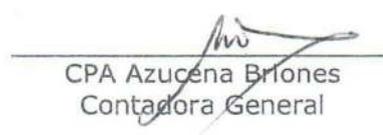
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Diciembre 31, 2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	18,394	20,184
Pagos a proveedores y a empleados	(1,197)	(22,156)
Intereses pagados	(22)	(67)
Otros ingresos	725	2,288
Impuesto a la renta	<u>(482)</u>	<u>(240)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Operación	<u>17,418</u>	<u>9</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	(467)	(401)
Adquisición de inversiones	(2,032)	-
Inversión en otros activos	<u>-</u>	<u>(256)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión	<u>(2,499)</u>	<u>(657)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones por pagar a bancos y otros	(14,599)	7,818
Pagos obligaciones a largo plazo	<u>(278)</u>	<u>(6,958)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente en actividades de Financiamiento	<u>(14,877)</u>	<u>860</u>
EFFECTIVO Y BANCOS		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de Efectivo	42	212
Saldos al comienzo del año	<u>300</u>	<u>88</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>342</u>	<u>300</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda
Representante Legal



CPA Azucena Briones
Contadora General

AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.

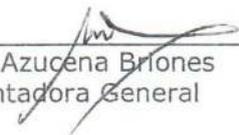
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010	530	3,294	(399)	3,425
Ajustes de años anteriores			(1,170)	(1,170)
Pérdida del año	-	-	(236)	(236)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	530	3,294	(1,805)	2,019
Reclasificación	-	(3,274)	3,274	-
Pérdida del año	-	-	(481)	(481)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	530	20	988	1,538

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda
Representante Legal



CPA Azucena Briones
Contadora General