

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 2013 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 según 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 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 (28 de Septiembre del 2012), 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 pérdida. Si la Compañía hubiera reconocido dicha pérdida, 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 20.

5. Tal como se explica con más detalle en la Nota 2 a los estados financieros adjuntos, la Compañía al 31 de diciembre del 2013 revela una reducción significativa en los ingresos por 79% con relación al año anterior, adicionalmente, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 presenta pérdidas recurrentes, además de ello, la Compañía debido al embargo, ya no cuenta con sus principales activos necesarios para su operación, y es por ello que desde Junio del 2013 no presenta operaciones en su actividad principal que es el cultivo de banano, tal como se explica con mayor detalle en las notas 2, 7, 8 y 20. 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.
6. 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 2013. 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 2013. por lo tanto no nos fue posible cuantificar los efectos si este ajuste se hubiese efectuado.

Abstención de Opinión

7. **Debido a la importancia de los asuntos descritos en los párrafos 4 al 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.

Otros asuntos

8. Informamos que las cifras que se presentan con fines comparativos surgen del estado financiero correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, el que fue auditado por otro profesional, quien emitió su informe de auditoría el 10 de Septiembre del 2014 con una abstención de opinión por las siguientes situaciones:

- 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 según el SRI califica como parte del grupo económico del contribuyente Exportadora Bananera Noboa S.A. con RUC 0990038414001 quien adeudaba a la fecha (23 de mayo de 2013) de notificación US\$102 millones.
- La Compañía no midió al valor razonable sus cultivos al cierre del periodo.
- 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”.



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

Guayaquil, Septiembre 12, 2014

Hidalgo Auditores Asociados Cc Ltda.
SC-RNAE-870

AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.

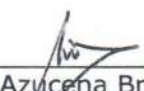
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en miles de U. S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	201	342
Cuentas por cobrar	5, 19	35,069	28,969
Inventarios	6	627	432
Activos por impuestos corrientes	10	883	2,595
Otros activos		<u>16</u>	<u>111</u>
Total activos corrientes		<u>36,796</u>	<u>32,449</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipo	7	3,051	3,336
Activos biológicos	8	3,923	4,004
Otros activos		<u>74</u>	<u>74</u>
Total activos no corrientes		<u>7,048</u>	<u>7,414</u>
TOTAL		<u>43,844</u>	<u>39,863</u>

Ver notas a los estados financieros



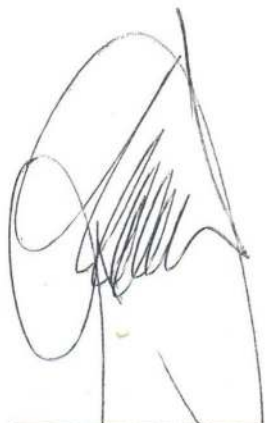
Econ. Gerardo Arboleda
Representante Legal



CPA Azucena Briones
Contadora General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9, 19	33,015	29,723
Pasivos por impuestos corrientes		20	93
Obligaciones acumuladas	12	<u>2,013</u>	<u>1,471</u>
Total pasivos corrientes		<u>35,048</u>	<u>31,287</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones a largo plazo	13	1,505	1,505
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>6,020</u>	<u>5,533</u>
Total pasivos no corrientes		<u>7,525</u>	<u>7,038</u>
Total pasivos		<u>42,573</u>	<u>38,325</u>
PATRIMONIO:	16		
Capital social		530	530
Reservas		20	20
Resultados acumulados		<u>721</u>	<u>988</u>
Total patrimonio		<u>1,271</u>	<u>1,538</u>
TOTAL		<u>43,844</u>	<u>39,863</u>

Ver notas a los estados financieros



Econ. Gerardo Arboleda
Representante Legal



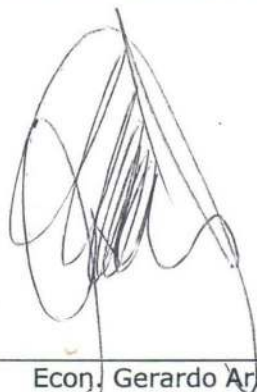
CPA Azucena Briones
Contadora General

AGRÍCOLA BANANERA CLEMENTINA S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2012</u>
INGRESOS	17, 19	13,440	24,095
COSTO DE VENTAS	18, 19	<u>10,130</u>	<u>23,170</u>
MARGEN BRUTO		<u>3,310</u>	<u>925</u>
Gastos de administración y ventas	18	(2,596)	(1,627)
Gastos financieros	18	(3)	(22)
Otros egresos (ingresos), netos		<u>(709)</u>	<u>725</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		2	1
Impuesto a la Renta Corriente	10	<u>(269)</u>	<u>(482)</u>
PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>(267)</u>	<u>(481)</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 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	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
Pérdida del año	-	-	(267)	(267)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	530	20	721	1,271

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 2013**

	Diciembre 31, 2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	7,270	18,394
Pagos a proveedores y a empleados	(6,356)	(1,197)
Intereses pagados	(3)	(22)
Otros (egresos) ingresos, netos	(709)	725
Impuesto a la renta	<u>(269)</u>	<u>(482)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado) proveniente de actividades de operación	<u>(67)</u>	<u>17,418</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades	(74)	(467)
Adquisición de inversiones	<u>-</u>	<u>(2,032)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión	<u>(74)</u>	<u>(2,499)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones por pagar a bancos y otros	-	(14,599)
Pagos obligaciones a largo plazo	-	<u>(278)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	-	<u>(14,877)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS (Disminución) incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(141)	42
SalDOS al comienzo del año	<u>342</u>	<u>300</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>201</u>	<u>342</u>

Ver notas a los estados financieros


Ecón. Gerardo Arboleda
Representante Legal


CPA Azucena Briones
Contadora General