

RICABAN S.A.

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

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es el cultivo y comercialización de banano y frutas tropicales.

La Compañía fue constituida el 12 de Marzo del 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 20 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 11 de Mayo del 2008.

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 estuvo conformada por el Sr. Jorge Edward Palacios Márquez con el 20%, el Sr. Franklin Palacios Márquez con el 20%, el Sr. Darwin Palacios Márquez con el 20%, el Sr. Xavier Palacios Márquez con el 20%, la Sra. Jenny Palacios Márquez con el 20 % de participación.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrolla sus actividades es en la provincia de Azuay en la Av. Paucarbamba 1-118 y José Peralta.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantenía 163 y 159 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para las PYMES.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados al costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

La Compañía dará de baja en cuentas 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos, incluye depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen ventas de frutas tropicales y banano, anticipos a proveedores y a empleados.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas, incluyen facturas por ventas de banano y frutas, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios con plazos menores a un año y no generan interés.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las participaciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los muebles y enseres, equipos de comunicación y equipos de computación están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los terrenos, edificios e instalaciones, maquinarias y equipos están registrados a su valor razonable, el que ha sido asignado como "costo atribuido" de acuerdo a disposiciones incluidas en la Sección 35 "Adopción por Primera Vez de las NIIF". El valor razonable fue determinado un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipos (continuación)

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso están registrados al costo de adquisición. La depreciación de este activo comienza cuando esté en condiciones de uso.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Activos Biológicos

Los activos biológicos representan plantaciones de banano registrados al valor justo o valor razonable. Estos activos son no depreciables.

Los productos agrícolas recolectados que proceden de activos biológicos son de ciclo corto y son registrados en resultados al momento de la venta.

Los cambios en el valor razonable de las plantaciones se reconocen en el estado de resultados.

Los costos incurridos en la formación e infraestructura de cultivo, mantenimiento, mano de obra se registran como gastos cuando se incurren en ellos.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está conformado por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferido es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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 ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período. La pensión de este beneficio no está financiada a través de un fondo.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período. La pensión de este beneficio no está financiada a través de un fondo.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Capital Pagado

Las acciones ordinarias emitidas por la compañía son registradas a su valor nominal que es igual al valor de la transacción y clasificadas en la cuenta capital pagado dentro del patrimonio.

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias reconocidas en la cuenta utilidades retenidas como una deducción del patrimonio.

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF para las PYMES

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, solo podrá capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido si las hubieren utilizado en absorber pérdidas o disuelto en caso de liquidación de la compañía.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos o los componentes principales del mismo, son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios e instalaciones	18	48
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	2	6

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

Ref.	1 de Enero del 2011 Según NEC	Ajustes	1 de Enero del 2011 Según NIIF
	(US Dólares)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	57,805	-	57,805
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3,505	-	3,505
Activos por impuestos corrientes	53,997	-	53,997
Total activos corrientes	115,307	-	115,307
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	1,374,094	1,709,118	3,083,212
Activos biológicos	516,684	(268,792)	247,892
Total activos no corrientes	1,890,778	1,440,326	3,331,104
Total activos	2,006,085	1,440,326	3,446,411
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	1,554	-	1,554
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	257,891	-	257,891
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1,482,418	-	1,482,418
Total pasivos corrientes	1,741,863	-	1,741,863
Pasivos no corrientes:			
Obligación por beneficios definidos	-	6,682	6,682
Total pasivos no corrientes	-	6,682	6,682
Total pasivos	1,741,863	6,682	1,748,545
Patrimonio:			
Capital pagado	800	-	800
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	1,433,644	1,433,644
Utilidades acumuladas	263,422	-	263,422
Total patrimonio	264,222	1,433,644	1,697,866
Total pasivos y patrimonio	2,006,085	1,440,326	3,446,411

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según Ref. NEC	Ajustes (US Dólares)	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo en caja y bancos	104,022	-	104,022
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6,533	-	6,533
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionistas	1,836,037	-	1,836,037
Activos por impuestos corrientes	28,237	-	28,237
Total activos corrientes	1,974,829	-	1,974,829
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	1,363,678	1,685,333	3,049,011
Activos biológico	493,188	(245,296)	247,892
Total activos no corrientes	1,856,866	1,440,037	3,296,903
Total activos	3,831,695	1,440,037	5,271,732
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	118,072	-	118,072
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	72,368	-	72,368
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas	3,292,050	-	3,292,050
Pasivos por impuestos corrientes	34,622	-	34,622
Total pasivos corrientes	3,517,112	-	3,517,112
Pasivos no corrientes			
Obligación por beneficios definidos	-	21,017	21,017
Total pasivos no corrientes	-	21,017	21,017
Total pasivos	3,517,112	21,017	3,538,129
Patrimonio:			
Capital pagado	800	-	800
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de NIIF para las PYMES	-	1,433,644	1,433,644
Utilidades acumuladas	313,783	(14,624)	299,159
Total patrimonio	314,583	1,419,020	1,733,603
Total pasivos y patrimonio	3,831,695	1,440,037	5,271,732

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

	31 de Diciembre del 2011 Según NEC	Reclasificación	Ajustes	31 de Diciembre del 2011 Según NIIF
Ref.			(US Dólares)	
Ventas netas	4,262,353	-	-	4,262,353
Costo de ventas	(3,812,025)	-	-	(3,812,025)
Utilidad bruta	450,328	-	-	450,328
Gastos de ventas	-	-	-	-
Gastos de administración	(327,568)	(17,453)	(14,624)	(359,645)
Costos financieros	(3,400)	-	-	(3,400)
Utilidad antes de impuesto a la renta	119,360	(17,453)	(14,624)	87,283
Provisión para participación de trabajadores	(17,453)	17,453	-	-
Impuesto a la renta	(25,179)	-	-	(25,179)
Utilidad neta del año	76,728	-	(14,624)	62,104
Total resultado integral del año	76,728	-	(14,624)	62,104

Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

	Período de Transición año 2011	
Ref.	1 de Enero	31 de Diciembre
	(US Dólares)	
Patrimonio de acuerdo a NEC	264,222	314,583
Ajustes por la conversión a NIIF:		
Costo atribuido del activo biológico	(a) (268,792)	(245,296)
Costo atribuido de propiedades y equipos	(b) 1,709,118	1,685,333
Incremento de la obligación por beneficios definidos	(c) (6,682)	(21,017)
Total ajustes	1,433,644	1,419,020
Patrimonio de acuerdo a NIIF	1,697,866	1,733,603

La conciliación del patrimonio al 1 de Enero del 2011 fue aprobada por la Junta General de Accionistas el 15 de Febrero del 2012 y será ratificada por la Junta General de accionistas, cuando apruebe los estados financieros del 2012 bajo NIIF para las PYMES.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Caja	-	-	-
Bancos	40,166	104,022	57,805
	40,166	104,022	57,805

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Deudores comerciales:			
Clientes	391	-	-
	391	-	-
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos a proveedores	1,552	1,252	-
Empleados	11,993	5,281	3,505
Otras	45,907	-	-
Total	59,843	6,533	3,505

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de frutas tropicales y banano, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

La Compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Anticipos a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Por vencer			
Vencidos:			
1 - 30	391	-	-
	391	-	-

6. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar a accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
		(US Dólares)		
		(Reexpresado Nota 3)		
Por cobrar:				
Jenny Elizabeth Palacios Márquez	Accionista Ecuador	1,100	-	-
Darwin Palacios Márquez	Accionista Ecuador	386	-	-
Yomar Palacios	Relacionada Ecuador	417	-	-
Fruinter S. A.	Relacionada Ecuador	147,894	-	-
Fertipalma Cía. Ltda.	Relacionada Ecuador	5,829	-	-
Ciaegpa S. A.	Relacionada Ecuador	-	59,000	-
Hansarita S. A.	Relacionada Ecuador	46,880	57,180	-
Hasanca S.A.	Relacionada Ecuador	17,387	-	-
Fruitstylelife S.A.	Relacionada Ecuador	-	851,542	-
Cudaransa S. A.	Relacionada Ecuador	-	81,819	-
Balalom S. A.	Relacionada Ecuador	102,040	84,766	-
Exbaoro Cía. Ltda.	Relacionada Ecuador	28,199	-	-
Cudaransa S. A.	Relacionada Ecuador	117,303	-	-
Comersur Cía. Ltda.	Relacionada Ecuador	129,329	-	-
Cyrille S. A.	Relacionada Ecuador	850,000	-	-
Carbanec S. A.	Relacionada Ecuador	652,222	701,730	-
		2,098,986	1,836,037	-

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	31 de Diciembre 2011	1 de Enero 2011
			(US Dólares)		
			(Reexpresado Nota 3)		
Por pagar:					
Palacios Márquez Danilo	Accionista	Ecuador	9,065	9,065	-
Palacios Márquez Darwin	Accionista	Ecuador	9,065	9,065	-
Palacios Palacios Euclides	Accionista	Ecuador	-	9,659	-
Palacios Márquez Jorge	Accionista	Ecuador	6,766	6,766	-
Palacios Márquez Jenny Elizabeth	Accionista	Ecuador	10,234	-	-
Palacios Márquez Xavier Euclides	Accionista	Ecuador	11,366	11,366	-
Agrocose S. A.	Relacionada	Ecuador	7,902	10,895	-
Banjae S. A.	Relacionada	Ecuador	726,339	681,852	-
Ciaegpa Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	-	1,558,257	-
Carbanec S. A.	Relacionada	Ecuador	-	-	92,517
Fumipalma	Relacionada	Ecuador	1,597,278	127,946	1,360,243
Fruinter S. A.	Relacionada	Ecuador	-	27,646	-
Hasanca S. A.	Relacionada	Ecuador	-	58,143	18,956
Icapar S. A.	Relacionada	Ecuador	18,804	-	-
Exportlit Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	390	-	-
Fertipalma Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	98,790	-	-
Plandane S. A.	Relacionada	Ecuador	807,515	781,390	10,702
Palmaplast Cía. Ltda.	Relacionada	Ecuador	9,209	-	-
			3,312,723	3,292,050	1,482,418
Corto plazo			1,715,445	3,292,050	1,482,418
Largo plazo			1,597,278	-	-
			3,312,723	3,292,050	1,482,418

Las cuentas por cobrar compañías relacionadas representan facturas por ventas de frutas tropicales y banano, no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas representan anticipos para futuras compras de inventario, los cuales no tienen fecha específica de vencimiento y no devengan interés.

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Accionistas y Compañías Relacionadas (continuación)

	2012	2011
	(US Dólares)	
Ventas de banano	2,065,757	2,501,764
Costo de ventas:		
Compras de fertilizantes	306,492	341,319
Compras de fundas plásticas y etiquetas	106,601	105,243
Compras de agroquímicos, abonos, fungicidas e insecticidas	30,608	46,158
Servicios de fumigación	248,175	264,213

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía RICABAN S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Presidencia Ejecutiva y su staff de gerentes. Durante los años 2012 y 2011, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos fijos	30,540	24,240
Beneficios sociales	8,042	6,370
	38,582	30,610

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Propiedad, Planta y Equipos

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificio e Instalaciones	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Equipos de comunicación	Total Costo
	(US Dólares)						
Costo o valuación:							
Costo al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	2,576,990	789,103	45,885	3,553	672	2,025	3,418,228
Adiciones	79,000	-	24,672	-	-	600	104,272
Reclasificaciones	-	-	(1,584)	(1,233)	-	(550)	(3,367)
Costo al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	2,655,990	789,103	68,973	2,320	672	2,075	3,519,133
Adiciones	-	-	105	-	-	559	664
Costo al 31 de Diciembre del 2012	2,655,990	789,103	69,078	2,320	672	2,634	3,519,797
Depreciación acumulada:							
Costo al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	325,020	5,594	2,798	-	1,604	335,016
Depreciación	-	121,974	13,992	735	-	377	137,078
Reclasificaciones	-	-	-	(1,372)	-	(600)	(1,972)
Costo al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	-	446,994	19,586	2,161	-	1,381	470,122
Depreciación	-	131,656	3,774	418	-	461	136,309
Costo al 31 de Diciembre del 2012	-	578,650	23,360	2,579	-	1,842	606,431
Valor neto en libros:							
Costo al 31 de Diciembre del 2010	2,576,990	464,083	40,099	755	672	421	3,083,212
Costo al 31 de Diciembre del 2011	2,655,990	342,109	49,387	159	672	694	3,049,011
Costo al 31 de Diciembre del 2012	2,655,990	210,453	45,718	(259)	672	792	2,913,366

Aplicación del Costo Atribuido

Al 1 de Enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para terreno y el ajuste al valor en libros presentados según las NEC anteriores se muestran a continuación:

	1 de Enero del 2011		
	Saldo según NEC Anteriores	Ajuste al Valor Razonable	Costo Atribuido
	(US Dólares)		
Terrenos	903,467	1,673,523	2,576,990
	903,467	1,673,523	2,576,990

8. Activos Biológicos

	1 de Enero del 2011		
	Saldo según NEC Anteriores	Ajuste al Valor Razonable	Costo Atribuido
	(US Dólares)		
Plantaciones	516,684	(268,792)	247,892
	516,684	(268,792)	247,892

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011
	(US Dólares)	
No garantizados - al costo amortizado:		
Sobregiro bancario	-	118,072

10. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Proveedores	42,233	40,999	203,498
Beneficios sociales	30,188	2,072	647
Participación de trabajadores	40,368	17,453	8,685
Otras	23,784	11,844	45,061
	136,573	72,368	257,891

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios con vencimientos de hasta 60 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	(US Dólares)	
Saldos al 1 de Enero del 2011, (Reexpresado Nota 3)	647	8,685
Provisiones	9,889	17,453
Pagos	(8,464)	(8,685)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011, (Reexpresado Nota 3)	2,072	17,453
Provisiones	68,849	51,998
Pagos	(40,733)	(29,083)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	30,188	40,368

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos por impuestos corrientes:			
Impuesto al valor agregado	13,632	125	30,895
Retenciones en la fuente	70,992	28,112	23,102
	84,624	28,237	53,997
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar	41,536	-	-
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	155	25	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	507	1,824	-
Otros Impuestos	-	32,773	-
	42,198	34,622	-

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	41,536	25,179
Pagos	(41,536)	(25,179)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Gasto del impuesto corriente	41,536	25,179
	41,536	25,179

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
	(Reexpresado Nota 3)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	211,133	101,907
Más (menos) partidas de conciliación:		
Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único	(2,066,156)	-
Más costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos	1,855,848	-
Utilidad gravable	825	104,912
Utilidad que no se reinvierten		
Tasa de impuesto	23%	24%
Provisión para impuesto a la renta	190	25,179
Impuesto a la Renta Único	41,323	-
(-) Retenciones en la fuente realizadas	(29,669)	(25,179)
(-) Crédito tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta Único	(41,323)	-
Impuesto a la renta causado	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido (continuación)

Al no existir la obligación de determinar un impuesto a la renta, la Compañía al 31 de Diciembre del 2012 no realizó, ni calculó este impuesto.

Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	825	101,907
Impuesto a la renta corriente	190	25,179
Tasa efectiva de impuesto	23,03%	24,70%

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre 2012	2011	1 de Enero 2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	27,815	18,332	5,908
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	4,749	2,685	774
	32,564	21,017	6,682

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

Los movimientos de jubilación patronal – beneficio post empleo y bonificación por desahucio – beneficios por terminación fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	(US Dólares)	
Saldo al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	5,908	774
Provisiones	12,424	1,911
Saldo al 31 de Diciembre del 2011 (Reexpresado Nota 3)	18,332	2,685
Provisiones	9,483	2,064
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	27,815	4,749

RICABAN S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el capital pagado consiste en 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011, se reconocieron ajustes en utilidades retenidas de US\$1,433,644 y US\$1,419,020, respectivamente, resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES.

15. Gastos Administrativos

Los gastos administrativos consisten de lo siguiente:

	2012	2011
	<i>(US Dólares)</i>	
	(Reexpresado Nota 3)	
Sueldos y beneficios	6,409	138,616
Depreciación	-	135,040
Alimentación	422	17,474
Servicios prestados	1,285	14,572
Impuestos y contribuciones	-	8,202
Suministros y materiales	11,544	1,767
Participación de trabajadores	40,368	17,453
Otros	186	26,521
	60,214	359,645

16. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (30 de Septiembre del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.