

Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.

**Estados Financieros por el Año
Terminado el 31 de Diciembre del 2012
e Informe de los Auditores Independientes**

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Sociedad Agropecuaria Pimocha C. 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 Administración por los estados financieros

2. La Administración 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 Administración 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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que 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 riesgos, 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de asesores legales de la Compañía, respecto a la existencia de litigios y/o contingencias al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe, por lo cual no nos ha sido factible determinar posibles efectos en los estados financieros, si los hubiere, referente a provisiones u obligaciones que deban ser reconocidas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
5. Las siguientes situaciones constituyen desviaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, durante el desarrollo de nuestra auditoría a los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2012:

- 5.1 Costo de venta presenta subvaluación de beneficios sociales por US\$38,843. Las Normas de Internacionales de Información Financiera - NIIF establecen que los costos y gastos deben ser reconocidos en resultados integrales cuando se incurren.
- 5.2 Activos por impuestos corrientes incluye retenciones por Impuesto a la Renta Único para la actividad productiva de banano por US\$23,800 determinado sobre el 2% de los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano. Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF establecen que los activos constituyen derechos, los cuales la entidad espera realizarlos, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación. Al respecto, el Impuesto a la Renta Único del banano no está sujeto a devolución ni constituye crédito tributario, por lo tanto no cumple con las condiciones para su reconocimiento como activo en el estado de situación financiera.
- Si se hubieran aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF al 31 de diciembre del 2012, costo de venta incrementaría en US\$38,843, activos por impuestos corrientes disminuiría en US\$23,800, y la pérdida del año ascendería a US\$160,651.

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes, si los hubiere, que podrían haberse determinado que son necesarios, si no hubieran existido limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en el párrafo 4; y excepto por los efectos de los asuntos mencionados en el párrafo 5, de los párrafos de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A. al 31 de diciembre del 2012, 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.

Deloitte & Touche
Guayaquil, Julio 29, 2013
SC-RNAE 019

Ernesto Graber U.
Socio
Registro No. 10631

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

17/10/2000

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas

2012

	2012	2011
2012		
(en U.S. dollars)		

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas

por pagar

Pasivos por impuestos corrientes

Obligaciones acumuladas

Total pasivos corrientes

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligación por beneficios definidos

Total pasivos

PATRIMONIO:

Capital social

Reserva legal

Resultados acumulados

Total patrimonio

TOTAL

6,048,221

6,238,549

1,533,260

1,631,268

1,451,742

1,549,750

1,518

1,518

II

4,514,961

4,607,281

170,268

109,854

10

4,344,693

4,497,427

116,372

79.992

989'6

69,156

8
7, 13

4,218,635

4,348,279

~~C.P.A. Kelya Gonzalez
Supervisora Contable~~

SOCIEDAD AGROPECUARIA PIMOCHA C. A.

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

	Notas	2012	2011
(en U.S. dólares)			
INGRESOS	13	4,595,429	3,673,687
COSTO DE VENTA	12, 13	(4,491,992)	(3,443,155)
MARGEN BRUTO		103,437	230,532
Gastos de administración	12	(144,985)	(127,778)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(41,548)	102,754
Menos gasto por impuesto a la renta:	8		
Corriente		(68,109)	(33,900)
Diferido		11,649	2,754
Total		(56,460)	(31,146)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		(98,008)	71,608

Ver notas a los estados financieros

Ing. Patricio Gutiérrez
Representante Legal

CPA Katya González
Supervisora Contable

SOCIEDAD AGROPECUARIA PIMOCHA C. A.

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

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
			(en U. S. dólares)	
Enero 1, 2011	80,000	1,518	1,478,142	1,559,660
Utilidad	—	—	71,608	71,608
Diciembre 31, 2011	80,000	1,518	1,549,750	1,631,268
Pérdida	—	—	(98,008)	(98,008)
Diciembre 31, 2012	80,000	1,518	1,451,742	1,533,260

Ver notas a los estados financieros

Ing. Patricio Gutiérrez
Representante Legal

C. P. Aracelya González
Supervisora Contable

SOCIEDAD AGROPECUARIA PIMOCHA C. A.

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

2012	2011	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañías relacionadas	4,532,019	3,673,687
Pagado a proveedores y otros	(4,186,887)	(2,282,150)
Flujo de efectivo neto proveniente de actividades de operación	345,132	1,391,537
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos y activo biológico	(396,408)	(1,375,424)
CAJA Y BANCOS:		
(Disminución) aumento neto en caja y bancos	(51,276)	16,113
Saldos al comienzo del año	164,210	148,097
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	112,934	164,210

Ver notas a los estados financieros

Ing. Patricio Gutiérrez
Representante Legal

C. P. A. Katty González
Supervisora Contable

SOCIEDAD AGROPECUARIA PIMOCHA C. A.

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

1. OPERACIONES

Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A., fue constituida en 1979 y su actividad es la siembra, cultivo y cosecha de banano. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 369.03 hectáreas ubicadas en la hacienda "Elba". Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se encontraban en producción 287.74 y 198 hectáreas, cuya producción fue vendida principalmente a una compañía relacionada local.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.3 Caja y bancos

Incluye activos financieros líquidos y depósitos en cuentas bancarias que no generan intereses. 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, y son valuados al costo promedio ponderado.

2.5 Activos clasificados como mantenidos para la venta

Los activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuó. Esta condición se considera cumplida cuando el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable del activo menos los costos de ventas.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos 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 Compañía.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas de deterioro del activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.6.3 Métodos de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades y equipos	Vida útil (en años)
Edificios y estructura	20 - 25
Sistema de riego y drenaje	10 - 15
Cableado vial y aéreo	10
Maquinaria y equipos	5
Vehículos	3
Equipos de computación y comunicación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

2.7 Deterioro del valor de propiedades y equipos

Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores 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 existir 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.

2.8 Activos biológicos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los activos biológicos se miden inicialmente a su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el mismo.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, el activo biológico es registrado al costo menos la amortización acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas de deterioro de los activos.

Los gastos de fumigación y mantenimiento de estos activos son llevados a resultados en el período que se producen.

2.8.3 Amortización del activo biológico

El costo del activo biológico se amortiza a 10 años de acuerdo con la política corporativa de la Compañía.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.9.1 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 impositivos 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.

2.9.2 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 correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo 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 autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.9.3 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 reconoce 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.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año del periodo en que se originan.

2.10.2 Participación de trabajadores

La Administradora 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 o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y provienen de la venta de banano a una compañía relacionada local.

Los ingresos son reconocidos cuando la Compañía transfiriere los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos; 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 y 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por cobrar

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.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.14.2 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiriere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

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

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.

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 las obligaciones de la Compañía.

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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

2.17 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	Título	Efectiva a partir
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración de 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

Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas, revisadas y emitidas durante el año 2012 y que aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
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
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos 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 de la Compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto 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

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	2012	2011
			(en U.S. dólares)
Compañías relacionadas, nota 13	615,110	519,847	
Anticipo a contratistas	28,606	57,698	
Otras	12,636	5,976	
Total	656,352	583,521	

4. ACTIVOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA

Al 31 de diciembre del 2012, representan una oficina y parqueo en el edificio Finansur, ubicados en ciudad de Guayaquil – Av.9 de Octubre, con un área de 233.31 m² y 17.70 m², respectivamente. Los activos se encuentran en condiciones para su venta inmediata. A la fecha de la emisión del informe, la Administración de la Compañía se encuentra en la búsqueda de un comprador de tales activos.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

... Diciembre 31, 2012
(en U.S. dólares)

Costo	5,726,204	3,129,720	3,314,677
Depreciación acumulada	(2,596,484)		(2,337,734)
Total		3,129,720	3,314,677
<i>Clasificación:</i>			
Terrenos	1,831,805	1,831,805	1,831,805
Edificios y estructuras	324,011	324,011	239,890
Sistema de riego y drenaje	658,550	658,550	309,577
Cableado vial y aéreo	252,615	252,615	56,603
Maquinarias y equipos	49,460	49,460	69,814
Equipos de computación y comunicación	1,833	1,833	3,674
Construcciones en curso	11,446	11,446	803,314
Total	3,129,720	3,129,720	3,314,677

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

[illegible]

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2012	2011
... Diciembre 31,...		
(en U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 13	3,989,966	3,779,354
Proveedores	135,423	497,099
Empleados	35,562	27,892
Beneficios sociales	24,737	17,538
Sobregiro bancario	14,120	
Otras	18,827	26,396
Total	4,218,635	4,348,279

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente facturas por contratación por labores de campo y compra de insumos agrícolas, los cuales no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30 días.

8. IMPUESTOS

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

	2012	2011
... Diciembre 31,...		
(en U.S. dólares)		
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario del IVA	138,929	213,058
Retenciones en la fuente	64,099	74,599
Notas de crédito recibidas del SRI	32,525	20,168
Anticipo del impuesto a la renta	47	
Impuesto a la salida de divisas		
Total	235,600	307,825
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	6,775	33,900
Impuesto al valor agregado y retenciones	2,911	25,299
Retenciones en la fuente	9,957	
Total	9,686	69,156

8.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

A partir del año 2012, de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banana estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2% sobre el total de las unidades de banana producidas y destinadas a la exportación, por el precio mínimo de sustentación fijado por el Estado, vigente al momento de la exportación. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de banana estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró en resultados integrales US\$68,109 de impuesto a la renta único de la actividad bananera; sin embargo, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía por dicho impuesto fueron de US\$91,909.

Al 31 de diciembre del 2011, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	102,754
Amortización de pérdidas tributarias	(43,760)
Gastos no deducibles	79,848
Utilidad gravable	138,842
Impuesto a la renta causado	33,322
Anticipo calculado (1)	33,900

(1) En el año 2011, la Compañía determinó como impuesto a la renta mínimo US\$33,900, 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. Durante el año 2011, la Compañía generó un impuesto a la renta causado del año de US\$33,322, por lo tanto, registró en resultados del año el valor equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2009 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012.

8.3 Saldos del impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía reconoció ingresos por impuesto diferido por US\$11,649, relacionados con las diferencias temporarias de beneficios definidos.

8.4 Aspectos Tributarios

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos, el incremento del 2% al 5% de la tarifa del Impuesto a Salida de Divisas. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y

se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establece el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9. 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 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 que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

... Diciembre 31,...			
2012	2011	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	142,334	94,721	
Bonificación por desahucio	27,934	15,133	
Total	170,268	109,854	

10.1 Jubilación patronal

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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

2012	2011	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	94,721	80,536	
Provisión	47,613	14,185	
Saldos al fin del año	142,334	94,721	

10.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada 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.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2012	2011
Saldos al comienzo del año	15,133	11,818
Provisión	12,801	3,315
Saldos al fin del año	27,934	15,133

(en U.S. dólares)

... Diciembre 31...

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente. 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 presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2012	2011
... Diciembre 31...	%	%
Tasa de descuento	7.00	6.50
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	2.40

11. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 80,000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

Resultados acumulados - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

... Diciembre 31, ...
2012
(en U.S. dólares)

Pérdidas acumuladas	(848,412)	(750,404)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,897,001	1,897,001
Reserva de capital	403,153	403,153
Total	1,451,742	1,549,750

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital - El saldo acreedor de la reserva de capital según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

Costo de venta	4,491,992	3,443,155
Gastos de administración	144,985	127,778
Total	4,636,977	3,570,933
	2012	2011
(en U.S. dólares)		

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

Sueldos y salarios	1,197,041	863,382
Beneficios sociales	605,597	430,967
Fertilizantes y funguicidas	580,806	416,059
Depreciación y amortización	566,951	473,492
Transporte	311,135	234,266
PASAN:	3,261,530	2,418,166
	2012	2011
(en U.S. dólares)		

		VIENEN:	
		3,261,530	2,418,166
		214,400	111,055
Servicio de fumigación		212,127	207,137
Servicios prestados		172,568	66,419
Material de empaque		153,978	126,888
Suministros y materiales		152,350	140,118
Servicio de seguridad		113,786	86,935
Otros beneficios a empleados		92,222	175,418
Mantenimiento y reparaciones		59,069	41,014
Combustibles y lubricantes		51,198	43,081
Impuestos y contribuciones		13,545	12,368
Honorarios profesionales		140,204	142,334
Otros		4,636,977	3,570,933
Total			

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

13.1 Saldos con compañías relacionadas - Los principales saldos con Compañías relacionadas incluyen lo siguiente:

		Diciembre 31	
		2012	2011
	(en U.S. dólares)		
<i>Cuentas por cobrar:</i>			
<i>Locales</i>			
Zanotti S. A.		486,802	474,949
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA		63,410	
Agroverde S. A.		29,664	29,664
Banaroyal S. A.		20,000	
Pescaseroli S. A.		12,442	12,442
Brunetti S. A.		2,721	2,721
Otras		71	71
Total		615,110	519,847
<i>Cuentas por pagar:</i>			
<i>Exterior</i>			
Standard Fruit Company de C.R., S. A.		933	
<i>Locales</i>			
Logística Bananera S. A. LOGBAN		3,299,906	2,614,482
Fruitban S. A.		309,687	311,295
PASAN:		3,610,526	2,925,777

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en julio 29 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (julio 29 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

		Alberum S. A.		Compra de meristemos	
		Logística Bananera S. A. LOGBAN		Compra de insumos y materiales	
		Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA		Venta de banana	
				Compra de insumos y materiales	
				4,561,061	3,635,130
				2,278	284,305
				524,493	
				43,148	
				(en U. S. dólares)	
				2012	2011

13.2 Transacciones comerciales - Durante el año 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los saldos de las cuentas por pagar a Compañías relacionadas locales no devengan intereses y no tienen fechas de vencimiento establecidos.

		Total	
		3,989,966	3,779,354
		5,034	2,408
		625,444	28,788
		56,661	35,320
		73,812	28,860
		111,176	132,757
		132,757	132,757
		3,610,526	2,925,777
		(en U.S. dólares)	
		2012	2011
		Diciembre 31	

VIENEN:

Guayami S. A.

Megabanana S.A.

Alberum S. A.

Bancub S.A.

Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA

Otros