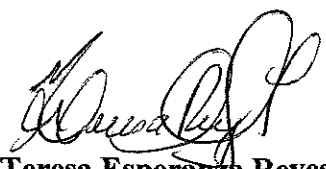


BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS	<u>NOTAS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalente de efectivo	E	275,014	14,716
Inversiones	E		41,824
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	F	790,444	2,591,366
Inventarios	G	2,038,507	1,918,511
Servicios y otros pagos por anticipado	H	39,453	45,041
Activos por impuestos corrientes	I	227,000	275,500
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		<u>3,370,418</u>	<u>4,886,958</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, maquinarias y equipos	J	10,407,244	10,043,425
Inventario de repuestos, y otros materiales	K	632,216	510,035
Otros activos		3,081	3,081
		<u>11,042,541</u>	<u>10,556,541</u>
		<u>14,412,959</u>	<u>15,443,499</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Préstamos, instituciones financieras	L	76,800	76,800
Cuentas por pagar comerciales y otras	M	3,112,182	1,059,866
Pasivo por beneficios a empleados y otros	N	223,394	869,362
Pasivos por impuestos corrientes	O	28,940	228,050
Porción corriente del pasivo a largo plazo	P	225,042	214,313
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>3,666,358</u>	<u>2,448,391</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Préstamos, instituciones financieras	P	1,306,082	3,771,135
Pasivo por beneficios a los empleados	N	364,260	293,666
Pasivo por impuesto diferido	O	319,799	354,429
		<u>1,990,141</u>	<u>4,419,230</u>
PATRIMONIO	Q		
Capital pagado		240,000	240,000
Aportes para futuro aumento de capital		1,525,000	1,525,000
Reservas		5,150,028	5,135,433
Resultado por aplicación NIIF, primera vez		908,347	908,347
Resultados acumulados		933,085	767,098
		<u>8,756,460</u>	<u>8,575,878</u>
		<u>14,412,959</u>	<u>15,443,499</u>


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
Gerente General

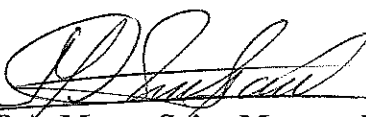

C.P.A. Marco Saico Macancela
Contador
RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	R	13,351,644	16,038,698
Costo de ventas	S	(11,191,086)	(12,146,052)
Ganancia bruta		2,160,558	3,892,646
Otros ingresos	T	497,504	84,138
Gastos administrativos	S	(1,361,764)	(1,452,579)
Gastos de ventas	S	(910,079)	(848,778)
Gastos financieros	U	(14,796)	(330,469)
Participación de los trabajadores	N	(55,714)	(201,744)
		<u>(1,844,849)</u>	<u>2,749,432</u>
Ganancia antes de impuestos		315,709	1,143,214
Impuesto a la renta, provisión	N	(169,757)	(331,034)
Ganancia del ejercicio		145,952	812,180
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Impuesto a las ganancias relativo a otro resultado	N	34,630	36,136
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		<u>180,582</u>	<u>848,316</u>
Ganancia por acción:			
Básica		75,24	353.46

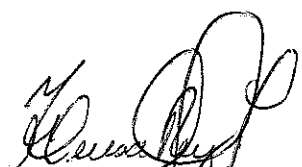

Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
 Gerente General


C.P.A. Marco Saico Macancela
 Contador
 RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Aporte Futura Capitaliz.	Reservas		Resultado por adopcion NIIF por primera vez	Resultados Acumulados
			Legal	Superávit por revaloriz.		
Saldo a enero 01 del 2011	240,000	1,525,000	35,076	5,019,138	1,113,099	(207,002)
Transferencias					(204,752)	204,752
Ajuste						2,251
Resultado Integral Ejercicio						848,316
Apropiación del año 2011			81,219			(81,219)
Saldo a diciembre 31 del 2011	240,000	1,525,000	116,295	5,019,138	908,347	767,098
Resultado Integral Ejercicio						180,582
Apropiación del año 2012			14,595			(14,595)
Saldo a diciembre 31 del 2012	240,000	1,525,000	130,890	5,019,138	908,347	933,085


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
Gerente General

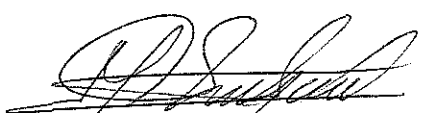

C.P.A. Marco Saico Macancela
Contador
RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>		
Efectivo recibido de clientes y otros	15,152,566	14,773,234
Efectivo pagado a proveedores y otros	(13,801,625)	(13,923,997)
Gastos financieros	(14,796)	(330,469)
Anticipos Clientes	1,968,984	
Otros Ingresos	532,134	84,138
Efectivo neto proveniente de actividades ordinarias	3,837,263	602,906
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Incremento en inventario de repuestos y otros	(122,181)	(69,303)
Adquisición de activos fijos, neto	(1,042,284)	(255,569)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,164,465)	(324,872)
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Pago de préstamos bancarios	(2,454,324)	(277,403)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(2,454,324)	(277,403)
	218,474	631
<u>EFFECTIVO DISPONIBLE</u>		
Saldo del efectivo al inicio del año	56,540	55,909
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>275,014</u>	<u>56,540</u>

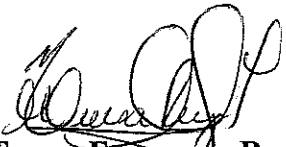

Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
Gerente General

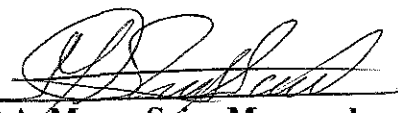

C.P.A. Marco Saico Macancela
Contador
RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL DE LOS EJERCICIOS CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
<u>RESULTADO INTEGRAL DE LOS EJERCICIOS:</u>	180,582	848,316
<u>GASTOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS EN EFECTIVO:</u>		
Depreciaciones y amortizaciones	641,946	611,096
Participacion de los trabajadores y los impuestos	225,471	532,778
Provision jubilacion patronal y deshaucio	99,892	232,057
Pérdida por baja activos fijos	36,519	
Gastos financieros (provision de intereses)		180,824
	<u>1,003,828</u>	<u>1,556,755</u>
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
Cuentas por Cobrar y otros	1,800,922	(1,265,464)
Inventarios	(119,996)	(828,437)
Gastos pagados por anticipado	5,588	16,522
Activos por impuestos corrientes	48,500	40,672
Cuentas por pagar y otros	2,052,316	727,869
Pasivos por beneficios a empleados	(925,076)	(161,844)
Impuestos por pagar y otros	(209,401)	(331,483)
	<u>2,652,853</u>	<u>(1,802,165)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>3,837,263</u>	<u>602,906</u>


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
 Gerente General


C.P.A. Marco Saico Macancela
 Contador
 RNC No. 0.26065

Vea notas de A a Y a los estados financieros

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

Banana Light Banalight C. A.- (La Compañía), es una compañía anónima constituida en julio 2 de 1993 en la ciudad de Guayaquil – Provincia del Guayas, inscrita en el Registro Mercantil en julio del mismo año. Su objeto social es dedicarse a la exportación de productos agrícolas, agroindustrias, comestibles, conservas, enlatados. Su actividad principal es la elaboración y procesamiento de puré de banano y mango, y su conservación y empaque en herméticos y aséptico. Estos productos, cuya calidad está debidamente certificada, de acuerdo a los requerimientos de calidad exigidos internacionalmente, son vendidos en el 100% en el exterior.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2012, han sido autorizados por la Administración de la Compañía en febrero 26 del 2013 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el periodo de transición. (Enero 1 del 2010 y Diciembre 31 del 2010).

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas por el Gobierno de la República del Ecuador y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2009, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008, que comprenden (i) NIIF; (ii) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); (iii) Interpretaciones originadas por el Comité de Normas Internacionales (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC).

Base de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de determinados activos no corrientes de la cuenta propiedades, maquinaria y equipo. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisadas en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- c) Vida útil de los activos materiales e intangibles
- d) Criterios empleados en la valoración de determinados activos financieros y no financieros; y
- e) Cálculo de provisiones

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales cuyos plazos no superan los noventa días.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Comprende partidas como caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Cuentas por cobrar comerciales Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, son clasificados como no corrientes.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que haya causado la pérdida.

Causada la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Durante el año 2012, la compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen emisión de obligaciones, préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras.

Préstamos bancarios y cuentas por pagar accionistas.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Inventarios.- Se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. (MPP). El costo del producto terminado corresponde a los costos de las materias primas, materiales, mano de obra directa y otros gastos indirectos de fabricación. Para su asignación se consideró la capacidad normal de producción.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Terrenos, edificios, maquinaria y equipo están presentados a su valor razonable, sobre la base de revaluaciones periódicas, efectuadas al menos cada tres años, por peritos evaluadores independientes, menos la depreciación (última a enero 1 del 2010). Cualquier depreciación acumulada a la fecha de la revaluación se elimina contra el valor bruto en libros del activo y el monto neto se ajusta al monto revaluado del activo (Costo Atribuido). Las revalorizaciones se llevan a cabo con suficiente regularidad, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente de los que se determinaron como valores razonables al final de cada período.

Las demás partidas, como equipo de computación y de oficina, muebles y enseres se registran al costo histórico menos su depreciación. El costo histórico incluye los desembolsos directamente atribuibles en su adquisición.

La política de la entidad respecto al registro de las revalorizaciones es que los incrementos, resultantes de los reavalúos, sean reconocidos en patrimonio como superávit por revalorización (otro resultado integral), excepto cuando se reverse una disminución de la revalorización para el mismo activo previamente reconocido en el resultado, en cuyo caso se le atribuye el aumento a las ganancias o pérdidas en la medida de la disminución previamente como gasto.

Una disminución en el valor contable derivado de la revalorización se reconoce en ganancia o pérdida, salvo en la medida en que compense un incremento existente por el mismo activo reconocido como superávit por revalorización de activos.

La administración ha considerado establecer como política un valor residual del 5% del costo de adquisición o valor revaluado, valor que considera que puede obtener de estos activos al finalizar su vida útil estimada.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

<u>Activos</u>	<u>Valor Residual</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	5%
Muebles y enseres	5%
Equipo de oficina	5%
Equipo de seguridad	5%
Herramientas	5%
Instalaciones	5%
Vehículos	5%

La depreciación de propiedades, maquinarias, equipos e instalaciones se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la empresa valuadora, la misma que en sus informes a diciembre del 2010, establecen para cada ítem de activo la vida útil correspondiente, y son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificios	33 y 40
Maquinarias y equipos	9
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Muebles y equipos de oficinas	10

La política de la Compañía para el manejo de la depreciación acumulada de los activos revalorizados esta conforme al párrafo 35(b) de la NIC 16 (Depreciación para el valor revaluado neto, dejando en cero la depreciación anterior).

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos mediante informe de un perito evaluador, con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Provisiones para contingencia.- La entidad registra provisiones cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de sólidos recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha transferido.

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de créditos normales, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más o menos el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: del 25% para el año 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013, en adelante. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos y/o gastos no deducibles.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere disminuyan las ganancias tributarias futuras, o cualquier pérdida o créditos tributarios no utilizados. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recupere.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias, que se espere aumenten la ganancia fiscal en el futuro, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de la plusvalía comprada y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociados.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Beneficios de jubilación.- La Compañía cuenta con un plan de beneficios definidos post – empleo por concepto de jubilación patronal según el Código de Trabajo, el cual establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación.

El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Unidades de Crédito Proyectadas (método prospectivo), considerando como hipótesis actuarial de cálculo las tablas de mortalidad biométricas y el factor de conmutación actuarial del IESS (R.O. No. 650 del 28 de agosto del 2002), tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan.

A partir del año 2012 la Compañía adopta como política que la provisión por Jubilación Patronal sólo se registre la parte que corresponde a los trabajadores que tienen 10 años o más, por cuanto la rotación de los mismos, de 1 hasta 9 años, es muy alta.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, Banana Light Banalight C.A. realiza la provisión del gasto de la participación a los trabajadores al cierre del año, que corresponde al 15% de la utilidad anual.

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS:

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la **Nota B**, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos, que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, 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 hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 31 de diciembre del 2012, Banana Light Banalight C. A., ha identificado activos, que fueron reconocidos como pérdidas por deterioro (Ver Nota J).

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO:

Los principales pasivos financieros de Banana Light Banalight C. A., incluyen obligaciones por préstamos y obligaciones a proveedores. La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Banana Light Banalight C. A. se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos no son aplicables a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios de los productos básicos.

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de Banalight Banalight C. A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son obligaciones por préstamos que fueron reestructurados en el año 2003, las cuales constituyen una instrumentación de tasa fija y otra parte de tasa variable con fluctuaciones moderadas.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas, debido a que sus ventas son realizadas en dólares norteamericanos, unidad monetaria de la República del Ecuador.

Riesgo de precios.- la Compañía está expuesta al riesgo moderado de precios de mercaderías, por cuanto su materia prima, insumos y otros gastos indirectos de fabricación son adquiridos localmente y, debido a los bajos niveles de inflación no se encuentran afectados por la volatilidad en sus precios; y también por cuanto los materiales de empaque y otros suministros son adquiridos desde el exterior en dólares norteamericanos.

Riesgo crediticio.- es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera.

La Compañía tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial de crédito.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas por la administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables. Banana Light Banalight C.A., realiza el seguimiento de su riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente una herramienta de planificación de la liquidez.

Al 31 de diciembre del 2012, el 54% de los pasivos con costo son a largo plazo. El índice de liquidez del 0,92% (1,99% en el año 2011), refleja que no hay suficientes activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes. Es política de la Compañía mantener índices de liquidez adecuados para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a los pactados.

Gestión del capital.- El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total. Dentro de la deuda neta, la Compañía agrupa, préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras a largo plazo, menos el efectivo y equivalentes de efectivo y pasivos por impuestos diferidos, como se indica a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos	1,607,924	4,062,248
Cuentas por pagar comerciales y otras	3,728,661	2,450,943
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(319,042)	(56,540)
Pasivo por impuesto diferido	(319,799)	(354,429)
Deuda neta	(A) 5,017,543	6,102,222
Patrimonio	8,756,575	8,575,879
Total patrimonio y deuda neta	(B) 13,774,118	14,678,101
Índice de endeudamiento	(A/B) 36%	42%

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)

Los préstamos bancarios mantenidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011 corresponden el 7% y 2% como corto plazo y la diferencia corresponde a pasivos a largo plazo, detallado como sigue:

	<u>2,012</u>	<u>2,011</u>
Corriente	7.0%	2.0%
No Corriente	93.0%	98.0%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

E. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está compuesto como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	5,161	3,859
Saldo en Bancos	269,853	10,857
	<u>275,014</u>	<u>14,716</u>

Los saldos en bancos, en cuenta corriente no devengan interés. Al 31 de diciembre del 2011, existen partidas equivalentes al efectivo que deben considerarse para efectos del flujo de efectivo, que corresponden al valor de las inversiones a corto plazo mantenidas hasta su vencimiento por US\$ 41,824.

F. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están compuestas como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes			409
Préstamos a Empleados	(1)	4,790	2,432
Clientes Relacionados	(2)		2,164,568
Corporación Financiera Nacional (CFN)	(3)	619,057	292,784
Fideic. Administración Flujo Banalight	(3)	57,333	94,492
Fid.Mer.De.Adm.De.Doc.Com.Seguros	(4)	44,028	
Otras		65,236	36,681
		<u>790,444</u>	<u>2,591,366</u>

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

F. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación.....)

Corriente	790,444	2,590,957
No Corriente		409
	790,444	2,591,366

La Compañía tiene como política reconocer una provisión anual para cuentas incobrables para clientes que tengan cartera vencida sobre 180 días. Para los años 2012 y 2011 no se realiza provisión por no existir cartera vencida.

- (1) Préstamos a Empleados.- Están representados por préstamos realizados a los empleados con un crédito de hasta 90 días, los mismos que son descontados mensualmente en el rol de pagos, por lo cual no se calcula intereses.
- (2) Al 31 de diciembre del 2011, Clientes relacionados, representa saldos de facturas por exportaciones de productos terminados. Con ésta existe un contrato de Compra-Venta, en el cual se indica que estas son canceladas hasta 180 días crédito, contados a partir del día siguiente de la fecha de emisión de la factura. Además, en la cláusula del referido contrato, se indica que mediante una política de pagos anticipados denominada "Descuento por pronto pago", que consiste en que por cada 15 días o fracción de días en que se haya adelantado el pago al plazo de crédito pactado, La vendedora reconocerá al Comprador un descuento de la compra efectuada. De la misma manera, se aplicará a la Compradora un recargo sobre el valor de la compra efectuada por cada 15 días o fracción de días que se retrase en el pago del plazo acordado.

El saldo de esta cuenta al cierre del ejercicio considerando su fecha de emisión es el siguiente:

Año	0 a 30 días	30 a 60 días	Total
2011	1,270,704	893,864	2,164,568
2012			

- (3) Corresponde a valores entregados al "Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos, de Pagos y de Garantía Banalight" o generados por éste, que serán utilizados para cumplir con el objeto del Fideicomiso.

Al 31 de diciembre del 2012, el Fideicomiso canceló US\$ 619,057 (US\$ 292,784 en el 2011) a la Corporación Financiera Nacional, como anticipo para la liquidación de las deudas que serán canceladas por la Compañía, debido a que ésta se acogió a lo establecido en la Resolución No. JB-2009-1269, emitida por la Junta Bancaria, el 23 de marzo del 2009.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

F. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación.....)

El movimiento de la cuenta del Fideicomiso en el 2012 y 2011, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo Inicial	94,492	58,305
Más: Alquiler a Otecel	22,350	22,031
Desembolsos al Fideicomiso	517,138	594,063
Menos: Aplicación a Obligaciones	<u>(576,647)</u>	<u>(579,907)</u>
Saldo Final (al 31 de diciembre)	<u>57,333</u>	<u>94,492</u>

- (4) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde a valor entregado a Seguros Confianza, mediante Certificado de Depósito emitido a favor de FIDEICOMISO MERCANTIL DE ADMINISTRACION DE DOCUMENTOS COMERCIALES SEGUROS CONFIANZA, al 5,30% de interés, a 365 días plazo, con vencimiento el 11 de septiembre de 2013, en calidad de garantía de las obligaciones presentes, pasadas y futuras de la Compañía, además respalda el pago de primas, gastos, comisiones y cualquier otra obligación relacionada con dichas pólizas.

G. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, se conforman como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	262,612	214,096
Material de empaque	(5) 1,057,478	638,628
Producto terminado	718,417	979,287
Mercadería en tránsito		86,500
	<u>2,038,507</u>	<u>1,918,511</u>

El costo de inventario de materias primas reconocidos en resultado durante el año 2012 fue de US\$ 3,834,285 (US\$ 4,588,748 en el 2011). Todos los inventarios, se esperan realizar en un plazo máximo de doce meses.

- (5) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluyen US\$787,828 y, US\$ 559,635, respectivamente, que corresponden al Depósito Industrial. El Depósito Industrial ha sido auditado por la Corporación Aduanera Ecuatoriana (CAE), hasta el 30 de junio del 2012, cuya providencia definitiva de aprobación, se la recibió el 20 de febrero del 2013. El informe correspondiente al período 1 de julio al 31 de diciembre del 2012, no se ha presentado aún para su aprobación.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

H. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo a proveedores	(6)	19,486	29,664
Seguros	(7)	19,967	15,377
		<u>39,453</u>	<u>45,041</u>

- (6) Anticipo a proveedores, corresponde a valores entregados como anticipos a la compra de bienes o realización de un trabajo a proveedores con un periodo de duración de no más de 30 días.
- (7) Seguros pagados por anticipado, corresponde a valores pagados por concepto de primas de seguros de Propiedad, Planta & Equipo correspondiente al periodo del 15/07/2012 al 15/07/2013.

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto al valor agregado (crédito tribut.)	(8)	227,000	275,500
		<u>227,000</u>	<u>275,500</u>

- (8) Corresponde al crédito tributario del IVA pagado en compras mensuales. Estos valores son exigibles al SRI, mediante los respectivos trámites de solicitud de devolución del IVA para exportadores. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el estado de los trámites presentados ante el Servicio de Rentas Internas, es el siguiente:

<u>Meses</u>	<u>Valor</u>		<u>Estado</u>	<u>Crédito a.Cuenta</u>
	<u>Reclamo</u>	<u>Devuelto</u>		
Enero - Marzo	118,880	114,312	Recuperado	Banco Internacional
	(4.568)		No recuperado	
Abril – Diciembre	227,000		En trámite	
Al 31/diciembre/2012	<u>341,312</u>	<u>114,312</u>		

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

I. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación.....)

<u>Meses</u>	<u>Valor</u>		<u>Estado</u>	<u>Crédito a.Cuenta</u>
	<u>Reclamo</u>	<u>Devuelto</u>		
Enero - Febrero	43,792	43,089	Recuperado	Banco Internacional
	(703)		No recuperado	
Marzo – Diciembre	275,500		En trámite	
Al 31/diciembre/2011	318,589	43,089		

J. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>Saldos</u> <u>01-Ene-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transferencia y</u> <u>Reclasificación</u>	<u>Saldos</u> <u>31-Dic-2012</u>
Edificios	403,470			403,470
Maquinarias y equipos	1,083,285	72,975	28,469	1,184,729
Muebles y enseres	40,009	1,289		41,298
Equipo de oficina	7,775	7,681		15,456
Equipos de computación	48,710	13,973		62,683
Vehículos	79,802			79,802
Instalaciones generales	27,955	4,480		32,435
Equipo de seguridad	2,011			2,011
Herramientas	10,164	2,217	2,532	14,913
Construcciones en curso	6,595	442,633	(56,161)	393,067
Sistema de nómina	8,960			8,960
Bines Plásticos		497,036		497,036
Subtotal	1,718,736	1,042,284	(25,160)	2,735,860
DERECHOS FIDUCIARIOS:				
Terrenos	3,164,880			3,164,880
Edificios	2,692,026			2,692,026
Maquinarias y equipos	3,801,789		(22,336)	3,779,453
Muebles y enseres	911			911
Equipo de oficina	3,495			3,495
Equipo de seguridad	2,600			2,600
Herramientas	842			842
Subtotal Derechos Fiduciarios	9,666,543		(22,336)	9,644,207
Total Costo	11,385,279	1,042,284	(47,496)	12,380,067
Depreciación acumulada	(1,341,854)	(641,946)	10,977	(1,972,823)
	10,043,425	400,338	(36,519)	10,407,244

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

J. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Continuación...)

	Saldos 01-Ene-2011	Adiciones	Transferencia y Reclasificación	Saldos 31-Dic-2011
Edificios	334,249		69,221	403,470
Maquinarias y equipos	877,000	173,147	33,138	1,083,285
Muebles y enseres	35,612		4,397	40,009
Equipo de oficina	5,860	1,915		7,775
Equipos de computación	49,709	10,905	(11,904)	48,710
Vehículos	60,772	19,030		79,802
Instalaciones generales	22,795	5,160		27,955
Equipo de seguridad	474	1,537		2,011
Herramientas	8,882	1,282		10,164
Construcciones en curso	34,676	45,537	(73,618)	6,595
Sistema de nómina		8,960		8,960
Subtotal	1,430,029	267,473	21,234	1,718,736
DERECHOS FIDUCIARIOS:				
Terrenos	3,164,880			3,164,880
Edificios	2,692,026			2,692,026
Maquinarias y equipos	3,834,927		(33,138)	3,801,789
Muebles y enseres	911			911
Equipo de oficina	3,495			3,495
Equipos de computación				
Equipo de seguridad	2,600			2,600
Herramientas	842			842
Subtotal Derechos Fiduciarios	9,699,681		(33,138)	9,666,543
Total Costo	11,129,710	267,473	(11,904)	11,385,279
Depreciación acumulada	(730,758)	(611,096)		(1,341,854)
	10,398,952	(343,623)	(11,904)	10,043,425

A partir de enero 1 del 2010, la Compañía modificó su anterior política contable basada en el modelo del costo para la medición de las propiedades y maquinarias, por el modelo de revaluación. Se contrató al Ing. Jorge Idrovo Sánchez, un valuador independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, para determinar el valor razonable de las propiedades y maquinarias.

El valor razonable se determina por referencia a evidencia basada en el mercado. Esto significa que las valuaciones realizadas por el perito valuador se basan en precios de mercado activos, ajustados por las diferencias en la naturaleza, ubicación o condición de la propiedad en particular. La fecha del avalúo fue diciembre del 2010, con saldos contables al 1 de enero del 2011.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

J. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO (Continuación...)

Al 31 de diciembre del 2012, todas las obligaciones con la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD), están garantizadas con bienes del “Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos de Pagos y de Garantía Banalight”. Adicionalmente, las obligaciones directas con la Corporación Financiera Nacional (CFN) se encuentran garantizadas con bienes muebles que fueron embargados pero son utilizados aún por la Compañía.

La Compañía participa en calidad de Constituyente del actualmente denominado “Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos, de Pagos y de Garantía Banalight”, suscrito en abril 6 de 1998 y que lo constituyen los activos que fueron transferidos al Fideicomiso, con la finalidad de garantizar el cumplimiento de las obligaciones contraídas con Banco Financorp S.A., Banco de Préstamos y con Banco del Azuay S.A.

La escritura de reforma integral y reconstitución del contrato de Fideicomiso Mercantil que otorga BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A., se registró en Escritura Pública con fecha febrero 15 del 2006, notariada en marzo 7 del 2006, celebrada y firmada por todas las partes incluyendo los acreedores considerados en el convenio de reestructuración, siendo estos: la Constituyente o parte deudora “BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.”; la Fiduciaria “FIDUNEGOCIOS S. A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS”; los beneficiarios BANCO DEL AZUAY S.A. y BANCO DE PRESTAMOS (ambos en saneamiento), y BANCO FINANCORP S.A. (en liquidación); y los garantes JUAN CARLOS GUERRERO FERBER Y GABY CORRAL DE GUERRERO (ambos en sociedad conyugal) quienes comparecen a través de su Apoderada Especial ABG. AMELIA RODRIGUEZ JARAMILLO.

Con fecha 19 de noviembre del 2010, se suscribió la escritura pública que contiene la tercera reforma parcial al contrato Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujo y garantía Banalight que celebraron, Banco Central del Ecuador, en calidad de Beneficiario y Acreedor; Banana Light Banalight C.A., en calidad de deudora; los cónyuges Juan Carlos Guerrero Ferber y Gaby Corral de Guerrero, en calidad de garantes y, Fidunegocios S.a. Administradora de Fondos y Fideicomisos en calidad de Fiduciaria.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los bienes transferidos en garantía al Fideicomiso, registrados en la cuenta Derechos Fiduciarios representa el 215% y 206%; respectivamente, con relación al total del pasivo a corto y largo plazo a esas fechas.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, fueron registrados US\$207,781 y US\$ 216,736; respectivamente, correspondientes a la depreciación del reavalúo de los activos fijos, considerados como gastos no deducibles en la Nota M.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

K. INVENTARIO DE REPUESTOS Y OTROS MATERIALES

Registra las cuentas de inventario de repuestos y otros materiales que no han sido consideradas como inventario corriente debido a que su uso no integra los costos de producción, ni están disponibles para la venta. Estos repuestos están disponibles para el mantenimiento de las maquinaria y equipo y se cargan al gasto de mantenimiento cuando estos son utilizados:

	<u>2012</u>	<u>2,011</u>
Materiales e Insumos Varios	79,271	68,916
Repuestos y Accesorios	544,181	429,880
Combustibles y Lubricantes	7,004	9,316
Herramientas	1,760	1,923
Total	<u>632,216</u>	<u>510,035</u>

L. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Banco Financorp S.A. (En Liquidación)</u> <u>(31/dic/2009)</u>		
Operación No.80100208USD19980334, préstamo con firmas, contratado el 30 de septiembre de 1998 con vencimiento el 29 de marzo de 1999, al 18% de interés anual.	(9) <u>76,800</u>	<u>76,800</u>
	<u>76,800</u>	<u>76,800</u>

(9) Al 31 de diciembre del 2012, esta operación se mantiene en proceso de reestructuración con el Banco Financorp S.A. en Liquidación.

M. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, están constituidas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo de Clientes	(10) 1,968,984	
Proveedores	(11) 1,116,617	998,495
IESS por Pagar	26,581	21,902
Otros Acreedores	(12) <u>39,469</u>	<u>39,469</u>
	<u>3,112,182</u>	<u>1,059,866</u>

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

M. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS (Continuación...)

(10) Anticipo de Clientes, corresponde a valores recibidos de BANANA SOFT S.A. (BANASOFT) entre noviembre y diciembre del 2012, que se liquidan en el 2013. Estos anticipos fueron entregados sobre la base de lo indicado en la Cláusula Tercera del Adendum Modificatorio al Contrato de Compra Venta, suscrito entre la Compañía y BANASOFT S.A. (Nota V).

(11) Proveedores, no devengan interés y normalmente se cancelan en 30 a 60 días.

(12) Otros Acreedores representa obligación social y con terceros.

N. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa provisiones para beneficios sociales, participación de los trabajadores en las utilidades, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses por pagar a CFN			432,272
Beneficios a los empleados:			
Obligaciones patronales	(C)	587,654	730,756
No corriente	(A)+(B)	(364,260)	(293,666)
	(C-(A+B))	223,394	437,090
		223,394	869,362

Los beneficios por pagar a los empleados, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>Beneficio sociales</u>	<u>Participación trabajadores</u>	<u>Salario Digno</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo, enero 1 del 2011	135,040	98,893		27,652	33,957	295,542
Provisiones	379,991	201,744	44,403	196,993	35,064	858,195
Pagos	(324,088)	(98,893)				(422,981)
Saldo, diciembre 31 del 2011	190,943	201,744	44,403	224,645	69,021	730,756
Provisiones	685,195	55,714		32,197	67,430	840,536
Pagos	(708,458)	(201,744)	(44,403)	(24,086)	(4,947)	(983,638)
Saldo, diciembre 31 del 2012	167,680	55,714	0	232,756	131,504	587,654
				(A)	(B)	(C)

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

N. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS (Continuación...)

La Compañía, basada en lo que dispone el Código de Trabajo, mantiene para sus empleados provisiones por jubilación patronal y desahucio, las cuales fueron efectuadas en base a estudio actuarial realizado por la empresa COFIA S.A.(actuuario calificado) con corte al 31 de diciembre del 2012. La provisión para el año 2012 se registro para los empleados que tienen 10 o más años de servicio.

Como se indica en la Nota B, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$ 20, siempre que sea jubilado simultáneamente de la seguridad social, caso contrario, este mínimo es de US\$ 30. La empresa adoptó como política contable el registro de la jubilación patronal para aquellos empleados que tengan 10 o más años dentro de la empresa. Al 31 de diciembre del 2011, esta provisión cubre a todos los empleados (436 personas).

Según lo establecido en el Código de Trabajo, en aquellos casos en que la relación laboral termine por despido intempestivo, el empleador bonificará al empleado con una indemnización por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

Los supuestos utilizados en el estudio actuarial del año 2012 y 2011, fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de interés actuarial	4.00%	4.00%

O. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de las provisiones se presenta como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión impuesto a la renta del ejercicio	4	209,064
Retenciones en la fuente del IR	10,323	7,927
Retenciones en la fuente del IVA	18,613	11,059
	<u>28,940</u>	<u>228,050</u>

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

O. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación.....)

Representa la provisión del Impuesto a la Renta del Ejercicio y que se cancelan en el siguiente periodo.

Los principales componentes del gasto por impuesto a la renta para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, son los siguientes:

a) Impuesto a la renta corriente, sobre el estado de resultado integral:

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el cálculo del 15% de participación a empleados y la depuración de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta corriente por los periodos fiscales 2012 y 2011, fue determinado como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta	371,423	1,344,958
Provisión para participación de empleados (15%)	(55,714)	(201,744)
Subtotal	315,709	1,143,214
Ingresos Exentos	(24,086)	
Participación 15% sobre ingresos exentos	3,613	
Amortización perdidas años anteriores		(222,564)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(81,359)	(77,067)
Más Gastos no deducibles	420,150	385,158
Base imponible para impuesto a la renta	634,027	1,228,741
Impuesto a la renta corriente	145,826	294,898
Partidas temporales para el cálculo de diferidos:		
Depreciación por reavalúo de activos	150,567	150,567
	150,567	150,567
Impuesto a la renta – diferido	34,630	36,136
Impuesto a la renta – corriente	145,826	294,898
Valor para conciliar con el impuesto mínimo	(10,699)	
Total impuesto a la renta a pagar	169,757	331,034

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

O. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación.....)

b) Impuesto a la renta diferido sobre otro resultado integral:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto diferido efectuados a enero	354,429	390,565
Amortización del año	(34,630)	(36,136)
Impuesto a las ganancias imputadas a otros resultados integrales	<u>319,799</u>	<u>354,429</u>

c) Precios de transferencia:

De acuerdo a la Resolución NAC-DGER2008-0464, del Servicio de Rentas Internas publicada el 25 de Abril del 2008 en el R.O. No. 324, que regula la presentación de los Anexos e Informe de Precios de Transferencias (APT e IPT),

De acuerdo con Resolución No. 286 de abril 17 del 2009 del Servicio de Rentas Internas es obligatorio a partir del año 2009 la presentación del informe Integral de Precios de Transferencia para aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los US\$ 5'000.000; y la presentación del Anexo de Operaciones con Partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3'000.000.

De acuerdo con el art. 23 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Administración tributaria también está facultada a determinar los ingresos, costos y gastos deducibles derivados de las operaciones con partes vinculadas residentes en el país.

El estudio de precios de transferencias del año 2011, la Compañía los preparó y presentó al SRI, el 18 de junio del 2012, mediante el trámite No. 109012012067732.

El estudio realizado concluyó que, analizadas las operaciones con partes relacionadas del exterior, consistentes en exportaciones de productos semi-elaborados e importaciones de bienes o insumos para la producción, que las mismas cumplen con el principio de plena competencia. Se llegó a dicha conclusión aplicando el Método de Márgenes Transaccionales de Utilidad Operacionales (MMTUO), mediante la cual se estableció que los indicadores de rentabilidad margen operativo sobre costos y gastos operacionales (MOTC), y margen operativo sobre ventas (ROS) están por encima del rango intercuartílico de los comparables externos.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene transacciones con partes relacionadas por montos superiores a los indicados precedentemente por lo que en base a lo establecido en el artículo 84 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, presentará dicha información en el 2013.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

O. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación.....)

d) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias:

Mediante Resolución NAC-DGERCGC10-00139 de abril 26 del 2010, el Servicio de Rentas Internas (SRI) resolvió que los informes sobre cumplimiento de obligaciones tributarias sean presentados hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. A la fecha, Banana Light Banalight C.A. mantiene en proceso la preparación de dicha información correspondiente al periodo fiscal 2012.

P. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>CAPITAL OBLIGACIONES:</u>		
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>		
<u>Operación No.20066006</u> , crédito multisectorial, sus condiciones fueron modificadas mediante convenio de pago, al 12,0670% de interés anual, con vencimiento el 24 de marzo del 2018 y pagos cada 180 días mediante alícuotas variables, según tabla de amortización.		1,440,000
<u>Operación No.20090411</u> , crédito multisectorial, sus condiciones fueron modificadas mediante convenio de pago, al 9,1603% de interés anual, con vencimiento el 4 de septiembre del 2021 y pagos cada 180 días mediante alícuotas variables, que se inician a pagar una vez cumplido el plazo de la <u>Operación No.20066006</u> , según tabla de amortización.		800,000
PASAN...		2,240,000

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

P. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación.....)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VIENEN...		2,240,000
Corporación Financiera Nacional		
(31/dic/2010):		
Operación No.80100208USD20050465, préstamo con firmas reestructurado, al 5,52% de interés anual, reajutable cada 180 días, a un plazo de 15 años con vencimiento el 30 de agosto del 2018, los intereses y capital serán pagaderos semestralmente a partir del 15 de mayo del 2004 y del 19 de abril del 2009, respectivamente.	316,328	359,713
Operación No.80100208USD20050461, préstamo con firmas reestructurado, suscrito por Zaimisa y Banalight, al 5,52% de interés anual, reajutable cada 180 días, a un plazo de 15 años con vencimiento el 30 de agosto del 2018, los intereses y capital serán pagaderos semestralmente a partir del 15 de mayo del 2004 y del 19 de abril del 2009, respectivamente	514,829	585,440
Operación No.80100208USD20050462, préstamo con firmas reestructurado, al 4,28% de interés anual, reajutable cada 180 días, a un plazo de 13 años con vencimiento el 25 de julio del 2018, los intereses y capital serán pagaderos semestralmente a partir del 30 de marzo del 2006 y del 14 de marzo del 2009, respectivamente	699,967	800,295
Subtotal	<u>1,531,124</u>	<u>1,745,448</u>
Total Capital Obligaciones	<u>1,531,124</u>	<u>3,985,448</u>
Porción Corriente Pasivo Largo Plazo	<u>(225,042)</u>	<u>(214,313)</u>
	<u>1,306,082</u>	<u>3,771,135</u>

Al 30 de diciembre del 2010, las obligaciones con el Banco Central del Ecuador fueron transferidos a la Corporación Financiera Nacional mediante oficio DRL 941-2010 y están garantizadas con bienes del "Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos de Pagos y de Garantía Banalight".

Las obligaciones directas con la Corporación Financiera Nacional (CFN) se encuentran garantizadas con bienes muebles que fueron embargados pero son utilizados aun por la Compañía.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

P. PRESTAMOS, INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación.....)

El 17 de noviembre del 2003, Banana Light (Banalight) C.A. suscribió con el Banco Financorp S.A. y el Banco del Azuay S.A. (ambos en saneamiento), un convenio de reestructuración de sus obligaciones y las del grupo económico al que pertenecía, en el cual por disposición del Directorio de la AGD del 13 de agosto del 2003 y del Comité de Crédito de las IFIS (en saneamiento) se incluyeron también las obligaciones adeudadas al Banco de Préstamos S.A. (en saneamiento), por su parte Banana Light (Banalight) C.A. desistió de continuar con la demanda de ejecución del laudo arbitral a su favor. De acuerdo con lo dispuesto en dicho convenio, las nuevas obligaciones contraídas por la compañía Banana Light (Banalight) C.A., se pagarán mediante dividendos semestrales, en la forma y fecha de pago contenidas en las tablas de amortización gradual, en un plazo de quince años con cinco años de gracia.

Con fecha 19 de noviembre del 2010, se suscribió la escritura pública que contiene la tercera reforma parcial al contrato Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujo y Garantía Banalight que celebraron, Banco Central del Ecuador, en calidad de Beneficiario y Acreedor; Banana Light Banalight C. A., en calidad de deudora; los cónyuges Juan Carlos Guerrero Ferber y Gaby Corral de Guerrero, en calidad de garantes y, Fidunegocios S. A. Administradora de Fondos y Fideicomisos en calidad de Fiduciaria.

Con fecha 30 de diciembre del 2010, el Banco Central del Ecuador cede la cartera objeto, garantizada por este patrimonio a la Corporación Financiera Nacional, quien desde esa fecha se convierte en el Beneficiario Acreedor único del Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujo y Garantía Banalight.

Al 1 de enero del 2010, la Compañía realizó la convergencia de las NECs a NIIFs, en la que se identificaron algunas partidas que se encontraban registradas y reveladas en los estados financieros que correspondían a intereses reestructurados los cuales estaban siendo amortizados en función de una tabla. En virtud que la Compañía se acogió a lo dispuesto en la Resolución JB-2009-1269, emitida por la Junta Bancaria, el 23 de marzo del 2009, que consistía en que las Compañías podían acogerse y beneficiarse de hasta el 100% de los intereses mediante la condonación, y de acuerdo a lo indicado en las NIIF, cuando no exista obligación de realizar desembolsos de efectivo, estos intereses fueron depurados con los pasivos a largo plazo, los cuales en su mayoría fueron cruzados con los intereses que se encontraban registrados como Cargos diferidos.

Q. PATRIMONIO

a) Capital suscrito

Al 31 de diciembre del 2012, el capital suscrito representa US\$ 240.000, está conformado por 2.400 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 100,00 por cada acción, canceladas a su totalidad, siendo el capital autorizado de US\$ 480.000.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

Q. PATRIMONIO (Continuación....)

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tropical Fruit Investment Found S.A.	75%	180,000	180,000
Tropical Fruit Holding S.A.	25%	60,000	60,000
		<u>240,000</u>	<u>240,000</u>

b) Aportaciones para futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde a aportes en efectivo efectuados por los accionistas mediante transferencias a las cuentas bancarias de la compañía, durante el mes de junio del 2009. El resumen de los valores aportados, es como sigue:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tropical Fruit Investment Found S.A.	75%	1,143,750	1,143,750
Tropical Fruit Holding S.A.	25%	381,250	381,250
		<u>1,525,000</u>	<u>1,525,000</u>

c) Otras reservas

	<u>Legal</u>	<u>Revalorización</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre, 2010	35,076	5,019,138	5,054,214
Apropiación para reserva legal	81,219		81,219
Saldos al 31 de diciembre, 2011	116,295	5,019,138	5,135,433
Apropiación para reserva legal	14,595	0	14,595
Saldos al 31 de diciembre, 2012	<u>130,890</u>	<u>5,019,138</u>	<u>5,150,028</u>

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Superávit por revalorización de activos.- registra los incrementos en el valor razonable de los terrenos, edificios y maquinarias y, las disminuciones, siempre que se relacione con un incremento en el mismo activo no reconocido previamente dentro del patrimonio neto.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

Q. PATRIMONIO (Continuación...)

De acuerdo con disposiciones de Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de esta cuenta anterior al período de transición de aplicación de las NIIF's, puede ser:

- a. Capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido;
- b. Utilizado para absorber pérdidas o con el saldo deudor de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF's; o,
- c. Devuelto en caso de liquidación de la compañía; no pudiendo distribuirse como utilidades, ni utilizar para cancelar el capital suscrito no pagado.

d) Resultados acumulados

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldos iniciales	767,098	(207,001)
Apropiación para reserva legal	(14,595)	(81,219)
Ajuste por corrección de error	0	2,250
Absorción con el resultado aplicación de NIIF	0	204,752
Ganancia neta	180,582	848,316
	933,085	767,098

De acuerdo con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, este saldo (deudor) podrá ser absorbido por el saldo del resultado de la adopción de las NIIF. La Compañía al 31 de diciembre del 2011, absorbió el saldo de las pérdidas mantenida de años anteriores.

R. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

El siguiente es un detalle de las ventas de Banana Light Banalight C.A. por operaciones continuas:

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

R. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS (Continuación...)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas al exterior	13,351,644	16,038,698
Costo de ventas	<u>(11,191,086)</u>	<u>(12,146,052)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>2,160,558</u>	<u>3,892,646</u>
Rentabilidad	16%	24%

Durante el año 2012 el margen de Utilidad Bruta en Ventas (UBV) represento el 16% del total de Ventas, lo cual refleja una disminución en la rentabilidad del 8%, en relación al año 2011 que represento el 24%.

S. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS COSTOS Y GASTOS

El origen y sus acumulaciones durante el año 2012 y 2011 fueron causados como sigue:

	<u>Costo de</u> <u>Venta</u>	<u>2012</u> <u>Gastos</u> <u>Administ</u>	<u>Gastos</u> <u>Venta</u>	<u>Costo de</u> <u>Venta</u>	<u>2011</u> <u>Gastos</u> <u>Administ</u>	<u>Gastos</u> <u>Venta</u>
Gastos por beneficio a empleados:						
Sueldos	1,536,613	316,835	92,950	1,574,270	325,967	86,194
Beneficios sociales	385,147	62,669	20,235	291,807	98,605	13,713
Desahucio y Jubilación Patronal		99,892			232,057	
Otros	298,558	64,083	19,420	605,828	132,410	26,711
Subtotal	2,220,318	543,479	132,605	2,471,905	789,039	126,618
Otras revelaciones según NIIF:						
Costos :						
Materia prima y materiales	6,260,395			7,506,867		
Depreciación	617,658	16,373	7,915	587,283	21,675	2,138
Otros	2,092,715	801,912	769,559	1,579,997	641,865	720,022
Subtotal	8,970,768	818,285	777,474	9,674,147	663,540	722,160
	11,191,086	1,361,764	910,079	12,146,052	1,452,579	848,778

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

T. OTROS INGRESOS

Otros ingresos, no operativos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ganancia en cancelación de pasivos	411,018	
Jubilación patronal cesantes	24,087	
Otros Ingresos	62,398	84,139
	<u>497,503</u>	<u>84,139</u>

U. GASTOS FINANCIEROS

Durante los años 2012 y 2011 se realizaron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses y comisiones por préstamos y obligaciones	14,796	330,469
	<u>14,796</u>	<u>330,469</u>

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Contrato de compra-venta de puré de Banano.

El 21 de diciembre de 2010 la compradora y vendedora celebran un nuevo contrato de compra venta cuya vigencia es a partir de 1 de enero del 2011. En dicho contrato las partes determinan un precio por TM FOB Guayaquil para los diferentes productos, un plazo de pago para las obligaciones contractuales. Así mismo, dicho contrato determina incentivos y castigos comerciales con el propósito de fomentar el pronto pago de las obligaciones adquiridas así como incentivar el volumen de ventas, creando para ello descuentos por volumen de venta y por pronto pago.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

V. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación...)

En función de la cláusula quinta del contrato de compra venta firmado el 21 de diciembre del 2010 entre Banana Light Banalight S.A. y Bananasoft (Banasoft) S.A., se prorrogó dicho contrato para el periodo 2012. En dicho contrato las partes determinan un precio por TOM FOB Guayaquil para los diferentes productos, un plazo de pago para las obligaciones contractuales. Así mismo, dicho contrato determina incentivos y castigos comerciales con el propósito de fomentar el pronto pago de las obligaciones adquiridas, así como incentivar el volumen de ventas, creando para ello descuentos por volumen de venta y por pronto pago.

Con fecha 9 de febrero del 2012, se suscribió entre Banana Light Banalight S.A. y Bananasoft (Banasoft) S.A. un Adendum al Contrato de compra-venta de puré de Banano el cual indica en su *“Cláusula Tercera: Modificación..., las partes convienen en establecer en forma expresa que a partir del año 2012 y con la finalidad de atender la solicitud de incrementar los flujos de fondos a la vendedora, la compradora entregará a ésta anticipos a futuras exportaciones hasta por un monto de US\$2,500,000, dejando así mismo constancia que estos valores no constituyen préstamos a la vendedora sino que serán liquidables con las primeras facturas emitidas por parte de la vendedora en la venta de sus productos.”*.

W. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

a) Compromisos adquiridos

En julio 28 del 2006, la Compañía suscribió contrato de autorización para el funcionamiento del Depósito Industrial con la Corporación Aduanera Ecuatoriana – CAE por medio del cual se faculta a BANANA LIGHT BANALIGHT C.A. almacenar en sus bodegas materias primas, productos semi-elaborados, envases e insumos compatibles con la actividad industrial de la Compañía, reservados exclusivamente para la fabricación de productos destinados a la exportación, conforme a lo establecido en la Ley Orgánica de Aduanas y su Reglamento General de Aplicación.

El objeto del depósito industrial es que Banana Light Banalight C.A., se beneficie del no pago de impuestos que gravan a las importaciones siempre que éstas sean destinadas a la exportación y dentro del plazo establecido legalmente.

La vigencia de este contrato es de 5 años a partir de la fecha de su suscripción, por lo que la Compañía lo renovó el junio 1 del 2011, y por el mismo Banana Light Banalight C.A. ha entregado garantía aduanera por US\$ 787,828 (US\$ 787,828 para el periodo anterior), para afianzar el pago de eventuales tributos y el cumplimiento de las formalidades derivadas del régimen.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

W. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (Continuación...)

b) Certificaciones Internacionales de Calidad, Seguridad e Higiene.

La Compañía, con el fin de certificar la calidad, los procesos de producción y la adecuada higiene en la manipulación de los productos que fabrica, y por las exigencias de los mercados destino de los productos, ha obtenido varias certificaciones que avalan el cumplimiento de los estándares y normas exigidas para la fabricación y manipulación de este tipo de productos.

A continuación describimos algunos de las certificaciones vigentes durante el 2012:

- El 12 de Marzo del 2012 se obtuvo la certificación de la firma BCS OKO, para poder comercializar puré de banano orgánico.
- En Abril 22 del 2012 se obtuvo la certificación Kosher, el mismo que es exigido para el producto pueda ser comercializado en la Comunidad Judía.
- El 20 de Abril del 2012 se realizó la Auditoria de Rain Forest, para la renovación anual de dicha certificación y poder comercializar puré de banano Rain Forest.
- En Junio 14 del 2012 se mantuvo la certificación de calidad para el mercado europeo de la firma SGF.
- El 01 de Agosto del 2012 se realizó la Auditoria por parte de Ifanca Halal (Islamic Food and Nutricion Council of América), para la obtención de certificación de productos para la Comunidad Islámica.
- Desde el 14 al 16 de Noviembre del 2012 se realizo la auditoria de seguimiento de las normas HACCP; ISO 22000 y FSSC22000. Programa que garantiza nuestro Sistema de Inocuidad Alimentaria.
- El 4 de Diciembre del 2012 se realizo la auditoria de la BASC, la misma que es un programa de cooperación entre el sector privado y organismos nacionales y extranjeros creado para fomentar un comercio internacional SEGURO, y evitar el contrabando de mercancías y narcóticos
- El 29 de Febrero del 2012 el Gobierno Provincial del Guayas entrego a Banana Light Banalight C.A. la Licencia Ambiental, según Resolución No. 0020-LA-DMA-GPG.

c) Contingencias

La Administración de Banana Light Banalight C.A., revela que no existen contingencias fiscales que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos a diciembre del 2012.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

X. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a los artículos 6 y 13 de la Sección IV, Capítulo IV, Subtítulo IV, Título II de la Codificación de Resoluciones expedida por el Consejo Nacional de Valores, efectuamos las siguientes revelaciones:

Actividades de la Compañía enmarcadas en la Ley.- La actividad principal de Banana Light Banalight C.A es la producción de puré de Banano y su comercialización en el mercado local e internacional; consecuentemente la Compañía está sujeta principalmente a la Ley de Compañías, y Resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías. Al 31 de diciembre del 2012, tales actividades se han enmarcado sustancialmente a los cuerpos legales antes indicados

Evaluación y recomendaciones de control interno y cumplimiento de medidas correctivas en informes anteriores.- Los procedimientos de control interno de la Compañía cumplen los requerimientos básicos de un apropiado sistema contable – administrativo que permiten a la Administración controlar oportunamente su gestión empresarial y salvaguardar oportunamente sus activos; sin embargo, con el afán de fortalecer tales procedimientos, auditoría externa ha emitido por separado carta de comentarios y recomendaciones sobre la estructura del control interno para la implementación de los correctivos pertinentes.

Respecto a las medidas correctivas de informes anteriores de auditoría externa, la Administración de Banana Light Banalight C.A. ha cumplido sustancialmente tales recomendaciones y aquellas no cumplidas están en proceso de implementación.

Cumplimiento de las obligaciones establecidas por Ley.- Respecto al cumplimiento de las obligaciones societarias del año 2012, tales como la entrega principalmente de los estados financieros auditados, copia del formulario 101, Registro Único de Contribuyente, estados financieros (situación financiera, resultado integral, cambio en el patrimonio y flujos de efectivo), conciliaciones de los estados financieros entre NEC a NIIF's, nomina de los accionistas y administradores e informes de la Administración, Comisario y número y clasificación del personal ocupado, la Administración revela que serán cumplidas al término de su vencimiento. Las obligaciones relacionadas con el pago de la contribución a la Superintendencia de Compañías, se ha satisfecho al 31 de diciembre del 2012. Adicionalmente, se ha mantenido actualizado el libro de Actas de sesiones de Junta General de Accionistas.

BANANA LIGHT (BANALIGHT) C.A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

X. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS (Continuación...)

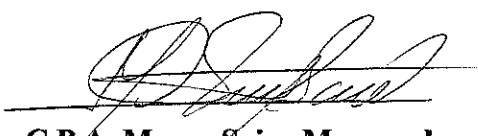
Activos contingentes y cuentas de orden.- La compañía prenda a favor del Banco Financorp (En liquidación) equipos de su propiedad detallados en contrato de Prenda Industrial celebrado en mayo 27 de 1996 e inscrito en el Registro de la Propiedad en mayo 29 de ese año, y que se agrega también a la escritura del “Fideicomiso Mercantil de Administración de Flujos, de Pagos y de Garantía Banalight”. Existe también a nombre del Banco Financorp (En liquidación) hipoteca abierta sobre el inmueble aportado; consecuentemente mediante la escritura de reforma integral y reconstitución del contrato de Fideicomiso Mercantil, queda establecida la vigencia de dicha hipoteca celebrada e inscrita en el Registro de la Propiedad, la misma fecha que el contrato de prenda industrial.

Además de conformidad con lo establecido en la cláusula trigésima primera del Fideicomiso; Vigencia de Prenda Industrial o de cualquier otra índole de garantía, las partes declaran que cualquier clase de gravamen real, sea este hipotecario o prendario o prohibición voluntaria de enajenar o anticresis que conste inscrito en el Registro de la Propiedad del Cantón Durán u otro registro público, otorgado por BANALIGHT a favor de Banco Financorp y Banco del Azuay, debe entenderse vigente por la renovación de las obligaciones.

Y. EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 14 del 2013 (conclusión de la auditoría), no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración afecte la presentación razonable de los estados financieros.


Dra. Teresa Esperanza Reyes Yabar
Gerente General


C.P.A. Marco Saico Macancela
Contador
RNC No. 0.26065