SURGESA S.A.

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

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante Notaria Publica del Cantón Guayaquil el 9 de Septiembre de 1996, aprobada mediante Resolución 96-2-2-1-0004331, del 26 de febrero de 1978, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 17 de marzo de 1978. La actividad actual de la empresa está relacionada al cultivo de banano y su hacienda está ubicada en el Km. 110 Carretero Panamericana vía Guayaquil-Machala, la misma que está constituida por 271.27 hectáreas en producción.

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).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado consolidado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de SURGESA S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 28 de enero del 2012 y 20 de enero del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados consolidados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros de SURGESA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 ***Efectivo y equivalentes de efectivo*** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. 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. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.5 ***Activos Biológicos*** – Las plantas, las cuales tienen una transformación biológica por los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. En este Sentido, "los racimos y las plantaciones de banano" deben ser registrados con la denominación de Activos Biológicos dentro del rubro Activos Corrientes y Activos No Corrientes, respectivamente.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.6.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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 equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	30 – 40
Vehículos	6 – 8
Muebles y enseres y equipos de oficina	12
Equipos de computación	5 – 7
Mejoras a propiedades arrendadas	8 - 10
Maquinarias y equipos	12 – 15

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 equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 ***Propiedades de inversión*** - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del período en que se originan.

2.8 ***Impuestos*** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 ***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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9 ***Provisiones*** - Se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 ***Beneficios a empleados***

2.10.1 ***Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

2.10.2 ***Participación a trabajadores*** - El Grupo 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 de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 ***Reconocimiento de ingresos*** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12 ***Costos y Gastos*** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros consolidados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del

2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) ***Estimaciones*** - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

SURGESA S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

a) ***Uso del valor razonable como costo atribuido*** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

a) al valor razonable; o
b) costo, o al costo depreciado según las NIIF.

SURGESA S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF (Ver Nota 9.1).

b) ***Beneficios a los empleados*** - Según la NIC 19 *Beneficios a los empleados*, la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requiere que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF. No obstante, la exención de la NIIF 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores.

SURGESA S.A. aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las NIIF.

3.3 ***Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador*** - Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de SURGESA S.A.

3.3.1 ***Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011***

	Diciembre 31,2011	Enero 1, 2011
	En US dólares	
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	1,382,820	1,345,966
Ajustes por conversión a NIIF:		
Reconocimiento del pasivo por beneficios definidos (1)	(15,287)	(4,844)
Valuación de propiedades y equipos(2)	6,267,914	6,285,211
Baja de propiedades y equipos inexistentes(2)	(55,904)	(55,904)
Reconocimiento de propiedades de inversión (edificios) (3)	15,737	15,737
Medición del valor razonable de activos biológicos (4)		
Corriente	188,519	176,233
No corrientes	1,492,972	1,629,985
Baja de pasivos que no representan salida de beneficios económicos futuros (5)	55,760	55,760
Subtotal	7,949,711	8,102,177
Patrimonio de acuerdo a NIIF	9,332,531	9,448,143

ida de los ajustes por conversión a NIIF:

(1) *Reconocimiento en la obligación de beneficios definidos:* Al 1 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011, fueron realizados ajustes por las NIIF por este concepto y los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US$4,844 y US$15,287 respectivamente y una disminución en Resultado Acumulados por la Adopción Primera Vez de las NIIF por los mismos importes.

(2) *Valuación de Propiedades y Equipos:* Al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, los efectos de la valuación y ajustes por diferencias entre registros contables y toma física de inventarios generaron un efecto neto de un incremento en los saldos de propiedades y equipos por US$6,229,307 y US$6,212,010 respectivamente, así como n incremento en Resultados Acumulados por la Adopción por Primera Vez de las NIIF.

(3) *Reconocimiento de propiedades de inversión:* Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero de 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de los edificios que fueron reconocidos como propiedades de inversión; tal procedimiento fue efectuado tomando en cuenta el avalúo de la propiedad hecha en el predio urbano.

Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación y ajustes por la revaluación generaron un efecto neto de un incremento en los saldos de propiedades de inversión por US $15,737, así como un incremento en Resultados Acumulados NIIF Adopción Primera Vez.

(4) *Medición de activos biológicos al valor razonable:* Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la medición de estos activos fueron incrementos en los saldos de activos biológicos y resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF por US$1,806,217 y US$1,681,491; respectivamente.

(5) *Baja de Pasivos Corrientes:* La Compañía presenta un importe de US$ 55,760 correspondiente a Participación a trabajadores de los años 2007 y 2008. Estos importes no representan un pasivo para la Empresa. En razón de lo indicado al 1 de enero de 2011 el efecto de este ajuste fue una disminución del pasivo por este valor; así como, un incremento en las ajuste fue una disminución del pasivo por este valor; así como, un incremento en las cuentas Resultados Acumulados NIIF por la Adopción por Primera Vez.

3.3.2 *Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011*

	(en U.S. dólares)
Utilidad del año según PCGA anteriores	36,853
Ajustes por conversión a NIIF:	
Medición del valor razonable de los activos biológicos (1):	
Corriente	188,519
No corriente	(137,012)
Pérdida proveniente de la valuación de propiedades y equipos (2)	(13,278)
Ajuste en el costo de producción de activos biológicos (3)	(176,233)
Reconocimiento del gasto por beneficios definidos	(10,104)
Reconocimiento del gasto financiero por beneficios definidos (4)	(339)
Ajuste al gasto de depreciación de propiedades y equipos (5)	(4,019)
Subtotal	152,466
Resultado integral de acuerdo a NIIF	(115,613)

Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

1. *Valor razonable de Activos biológicos:* La Compañía debe medir y reconocer el valor razonable de los activos biológicos. En este sentido, al 31 de diciembre de 2011 se determinó una disminución en las plantaciones de banano y un aumento en el valor de los racimos de banano orgánico como sigue:

Valor razonable de Activos biológicos	Diciembre 31, 2012 (En US dólares)	Diciembre 31, 2011
• *Racimos de banano*		
El valor razonable de estos activos fue determinado usando el cuadro de enfundes semanales, tomando en cuenta las últimas 12 semanas que quedan por cosechar al final del año, ya que estos racimos continúan con su ciclo de producción y transformación biológica al cerrar el año.	220,462	188,519
• *Plantaciones de banano*		
El valor razonable de los activos biológicos fue determinado a su valor de reposición de acuerdo con avalúos técnicos realizado principalmente por peritos independientes debidamente calificados, quienes utilizan como metodología de valoración, el enfoque de mercado. La diferencia entre el valor en libros de los activos biológicos y su valor razonable es reconocida en la utilidad del año, bajo el concepto "pérdida o ganancia neta en valor razonable de activos biológicos" y a este Activo Biológico se lo clasifica como Activo No Corriente.	(19,737)	(137,012)
Total	200,725	51,506

2. *Valuación de propiedades y equipos:* Al 31 de diciembre de 2011 el efecto de este cambio fue una disminución en la utilidad del año 2011 de US$13,278 y una disminución en la utilidad del 2012 de US$237; así como una disminución en la cuenta de activo denominada "propiedades y equipos".

3. *Ajuste en el costo de activos biológicos:* En el período de apertura se reconoció el valor razonable del activo biológico (Racimos de Banano) que quedaban aún en su proceso de producción dentro del activo corriente. En razón de lo indicado precedentemente el costo de producción de estos activos biológicos será reconocido cuando se los cosechen que según su ciclo de producción es después de 12 semanas. Estos costos se los reconoce en el período de transición, al 31 de diciembre de 2011 el efecto del reconocimiento del costo de producción de los racimos de banano fue de US$176,233.

   Adicionalmente en el período de transición se reconoció el Valor razonable del Activo Biológico (Racimos de Banano) que quedaban aún en su proceso de producción dentro del Activo Corriente. En razón de lo indicado precedentemente el costo de producción de estos activos biológicos será reconocido cuando se los cosechen. Estos costos se los reconoce en el período de Apertura, al 31 de diciembre de 2012 el efecto del reconocimiento del costo de producción de los Racimos de Banano fue de US$188,519

4. *Reconocimiento del gasto de beneficios definidos:* La Compañía debe reconocer un gasto y un pasivo por Obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio). Bajo PCGA anteriores, la Compañía no ha reconocido ninguna provisión por este concepto. En razón de lo indicado el efecto resultante de los ajustes fue un incremento en la cuenta "Gastos de jubilación y desahucio" al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2012 por US$10,104 y US$17,672, respectivamente. Adicionalmente la NIC 19 requiere que el costo financiero derivado del cálculo actuarial de los beneficios post empleo a los empleados (jubilación patronal y desahucio) se debe presentar de forma separada en este sentido el efecto de este ajuste fue de US$339 y US$1,070 al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012, respectivamente.

5. *Ajuste del gasto de depreciación del período:* La Compañía aplico la exención establecida en la NIIF 1, al respecto al costo atribuido y se efectuó una revisión de las vidas útiles económicas para el cálculo de la depreciación. En razón de lo indicado, el efecto resultante de este ajuste fue un incremento del gasto de depreciación por US$4,019 al 31 de diciembre de 2011 y una disminución del gasto de depreciación por US$2,014 así como una disminución y un aumento en el resultado del año por el mismo importe, respectivamente.

3.3.3 Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

La Administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

Cuenta	Presentación bajo PCGA anteriores	Presentación bajo NIIF	Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
			Saldos (en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar	Reclasificación de las subcuentas préstamos accionista y otras cuentas por cobrar	Incluidas en cuentas por Cobrar-relacionadas	136,527	92,568
Propiedades y equipos	Reclasificación de las subcuentas instalaciones y construcciones en proceso	Incluidos en cuentas obras de infraestructura y edificio	364,599	364,599
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	Reclasificación de la subcuenta sobregiros bancarios	Incluidas en cuenta préstamos	-	55,649
	Reclasificación de las subcuentas cuentas por pagar-accionistas y otras cuentas por pagar	Incluidas en cuentas por pagar- relacionadas	1,273,657	1,281,878
	Reclasificación de la subcuenta Impuesto por pagar	Incluidas en pasivos por impuestos corrientes	6,387	21,382
	Reclasificación de la subcuenta proveedores (cuentas por pagar bonificación)	Incluidas en otras cuentas por pagar	10,516	-
	Reclasificación de la subcuenta beneficios por pagar	Incluidas en provisiones	167,365	108,778
Capital	Reclasificación de la subcuenta reserva legal	Presentada como reserva legal	15,496	15,496
	Reclasificación de la subcuenta reserva de capital a la cuenta Resultados acumulados por la adopción por primera vez de las NIIF	Presentada como reserva de capital y de patrimonio	1,384,684	1,384,684

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	… Diciembre 31,…		Enero 1,
	2012	2011	2011
	…(en U.S. dólares)…		
Caja	500	700	500
Bancos	2,757	53,563	3,8
Total	3,257	54,263	4,3
Sobregiro Bancario (Nota 11)	87,730	-	55,6

Bancos, corresponde a fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales, los mismos que se encuentran de libre disponibilidad.

6. 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,…		Enero 1,
	2012	2011	2011
	…(en U.S. dólares)…		
			167,281
Clientes	42,567	76,713	
Anticipos a proveedores	1,398	12,725	6,065
Préstamos al Personal	12,988	200	185
Otros	1,611	2,678	2,335
Total	58,563	92,316	175,866

Las cuentas por cobrar a clientes por venta de fruta orgánica (banano) a corto plazo, los mismos que no generan intereses.

La concentración del riesgo del crédito es limitada, debido a que el principal cliente (Ubesa) es una Empresa con estructura sólida y las liquidaciones de frutas son semanales.

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	...(en U.S. dólares)...		
Materiales atención finca	70,042	49,296	60,726
Material para cosecha	5,607	4,680	6,328
Material para empaque	4,781	3,583	3,649
Total	80,431	57,559	70,703

La cuenta material atención finca incluye principalmente fertilizantes y material de enfunde, para ser utilizados en la plantación.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un detalle de los activos biológicos como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	...(en U.S. dólares)...		
Activos corrientes:			
Reconocimiento del valor razonable de los racimos banano **(1)**	220,462	188,519	176,233
Total	220,462	188,519	176,233
Activos no corrientes:			
Reclasificación			
Por plantaciones que se encuentran en propiedades y equipos	18,750		
Ajustes			
Reconocimiento del valor razonable de activos biológicos no corrientes **(2)**	1,473,235	1,492,972	1,629,984
Total	1,491,985	1,492,972	1,629,984

(1) La valoración de los racimos de banano se la realizó en base a los enfundes (176,233; 188,519 y 220,462 por los años 2010, 2011 y 2012, respectivamente) de las doce últimas semanas de cada año, utilizando el porcentaje de ratio (conversión de racimos a cajas) y multiplicando por el costo de producción por caja (US$2.96) y descontando un porcentaje de merma.

(2) La estimación del valor razonable de las plantaciones de banano, fue realizado mediante avalúos técnicos por parte de un perito independiente debidamente calificado que estimó un valor de plantaciones de banano al 31 de diciembre de 2012 por US$ 1,473,235. Para efectos de la estimación del valor razonable a ajustar en el periodo de apertura (1 de enero de 2011) y de transición (31 de diciembre de 2011) fue deflactado el valor de avalúo 2012 aplicando la tasa de interés activa del (8,68% y 8,17%, respectivamente y a este importe le fue multiplicado las hectáreas en producción que tenía la Compañía en esas fechas.

9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	… Diciembre 31,…		Enero 1,
	2012	2011	2011
	…(en U.S. dólares)…		
Costo o valuación	9,184,855	9,049,296	8,989,719
Depreciación acumulada y deterioro	(568,056)	(437,839)	(317,816)
Total	8,616,799	8,611,457	8,671,903
Clasificación			
Terrenos	7,376,417	7,376,417	7,376,417
Edificios	614,401	614,401	614,401
Maquinarias y equipos	331,890	318,567	308,953
Muebles y enseres	80,143	26,403	4,027
Vehículo	155,720	134,063	129,496
Equipos de computación	25,421	10,450	10,181
Instalaciones	38,370	38,370	38,370
Infraestructura acuícola	467,075	467,075	467,075
Construcciones en proceso	31,868	-	-
Obras de infraestructura	63,550	63,550	40,799
Total	9,184,855	9,049,296	8,989,719

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Edificaciones	Planta y equipo al costo	Instalaciones	Total
		…(en U.S. dólares)…		
Depreciación acumulada y deterioro	-	-	-	-
Saldos al 31 diciembre, 2010	-	310,143	7,673	317,816
Ajustes en la Depreciación	-	(11,001)		(11,001)
Gasto por depreciación	24,447	49.216	44,895	118,558
Ajustes NIIF	24,129	1.962	(13,624)	12,467
Saldos al 31 diciembre, 2011	48,576	350,319	38,945	437,840
Ajustes NIIF	26,166	(19,106)	(9,075)	(2,014)
Gasto por depreciación	22,409	64,924	44,895	132,229
Saldos al 31 diciembre, 2012	97,152	396,137	74,766	568,055

9.1 Aplicación del costo atribuido- Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para propiedades, planta y equipo y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	...Enero 1, 2011...		
	Saldo según PCGA anteriores	Ajuste al valor razonable	Costo atribuido
	...(en U.S. dólares)...		
Terrenos	1,442,766	5,933,651	7,376,417
Edificios	488,932	125,469	614,401
Maquinarias y equipos	205,325	103,628	308,953
Muebles y enseres	14,487	(10,460)	4,027
Vehículo	113,029	16,467	129,496
Equipos de computación	7,999	2,182	10,181
Otros activos fijos	69,280	(69,280)	-
Instalaciones	379,673	(341,303)	38,370
Infraestructura acuícola	-	467,075	467,075
Construcciones en proceso	23,776	(23,776)	-
Obras de infraestructura	-	40,799	40,799
Total	2,745,267	6,244,452	8,989,719

9.2 Pérdidas por deterioro reconocidas en el período - Durante el año 2012, se efectuó una revisión del importe recuperable de sus propiedades y equipos. Estos activos se utilizan en el ofician. Esta revisión condujo al reconocimiento de una pérdida por deterioro de US$3,377, la cual fue registrada en resultados. Estas pérdidas son atribuidas al desgaste mucho antes de lo anticipado.

10. PROPIEDADES DE INVERSION

Los movimientos de propiedades de inversión fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	...(en U.S. dólares)...		
Saldos al inicio del año	15,737	15,737	-
Ganancia sobre revaluación de propiedades	-	-	15,737
Saldos al fin del año	15,737	15,737	15,737

La cuenta de propiedades de inversión, corresponde a una Suite en el estadio de Emelec, la misma que no se encuentra en garantía.

11. PRESTAMOS

Es un sobregiro bancario de una cuenta corriente de un banco local que corresponde al año 2012 y que no genera intereses.

12. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	… Diciembre 31,…		Enero 1,
	2012	2011	2011
	…(en U.S. dólares)…		
Proveedores locales	14,204	9,239	33,390
Otras	17,290	10,516	-
Total	31,494	19,755	33,390

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

Esta cuenta otras por pagar incluyen liquidaciones de haberes pendientes a ex empleados de la Compañía.

13. IMPUESTOS

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

	… Diciembre 31,…		Enero 1,
	2012	2011	2011
	…(en U.S. dólares)…		
Activos por impuesto corriente:			
Crédito tributario IVA	50,657	31,458	20,209
Crédito tributario de impuesto a la renta	13,857	13,395	-
Total	64,514	44,853	20,209
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta por pagar		-	3,220
Retenciones de IVA	2,412	1,945	8,792
Retenciones en la fuente	3,209	4,442	9,369
Total	5,621	6,387	21382

13.2 Situación Tributaria

Al 31 de diciembre del 2012, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, desde el año 2009 hasta el año 2012, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

Inconsistencias - La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos

de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23% y 24% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 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 tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece 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 establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, procedió a reversar el pasivo por impuestos diferidos con cargo a utilidades retenidas (resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez) y a otro resultado integral.

14. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo a Resolución NAC-DGER2008-0464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registros Oficial #324 de abril 25 del 2008, establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US$ 1,000,000.00, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de precios de transferencia; y, si el monto es superior a los US$ 5,000,000.00 deberán presentar adicionalmente el informe integral de precios de transferencia.

15. PROVISIONES

	... Diciembre 31,...	
	2012	2011

Un resumen de provisiones es como sigue: ...(en U.S. dólares)...

Décimo tercer sueldo	14,087	5,890
Décimo cuarto sueldo	40,786	30,040
Vacaciones	51,222	26,418
15% Participación trabajadores años anteriores	-	12,567
Sueldos y bonificaciones a empleados	6,160	18,770
IESS por pagar	19,332	17,920
Total	131,587	111,605

15.1 Participación a Trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derechos a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos se muestra a continuación:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	2012	2011	2011
	...(en U.S. dólares)...		
Jubilación patronal	27,873	13,117	4,176
Bonificación por desahucio	6,156	2,170	668
Total	34,029	15,287	4,844

La Compañía registró los ajustes por la provisión de la jubilación patronal y desahucio para sus trabajadores en base a los cálculos actuariales realizados por un actuario independiente.

16.1 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	13,118	4,177
Costo de los servicios del período corriente	11,836	2,741
Costo financiero	918	292
Ganancias actuariales	2,002	5,908
Saldos al fin del año	27,873	13,118

16.2 ***Bonificación por desahucio*** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado 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
	...(en U.S. dólares)...	
Saldos al comienzo del año	2,170	668
Costo por servicio	2,747	487
Costo financiero	152	47
Pérdidas actuariales	1,087	968
Saldos al fin del año	6,156	2,170

17. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

A continuación detallamos las principales transacciones con partes relacionadas y accionistas:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
	...(en US dólares)...	
Cuentas por cobrar a largo plazo:		
Agrícola Isaac S.A.	57,756	36,391
Sulagro S.A.	28,628	28,628
Inmobiliaria María Piedad S.A.	30,000	-
Accionistas	85,161	64,318
Total	201,545	129,337
Cuentas por pagar a largo plazo:		
Hacienda Celia María S.A.	118,602	125,499
Pesquera del Carmen S.A.	3,346	3,573
Bionatural S.A.	12,370	-
Accionistas	973,624	1,144,585
Total	1,107,942	1,273,657

Los saldos entre compañías relacionadas y accionistas representan fondos entregados para el financiamiento de operaciones y por relaciones comerciales entre relacionadas.

18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2012 el patrimonio de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

18.1 ***Capital Social*** – Al 31 de diciembre de 2012, el capital social está constituido por 800 acciones suscritas y pagadas a un valor nominal unitario de $1.00; todas ordinarias y nominativas, a la fecha solo 800 acciones están suscritas y pagadas, equivalentes a US$ 800

18.2 RESERVAS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Reserva Capital- Incluye los valores de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la aplicación de la corrección monetaria del patrimonio y de los activos no monetarios de años anteriores, transferidos en esta cuenta en el año 2000, con ocasión de la aplicación de la NEC 17, dolarización de los estados financieros. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

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

	Saldos a		
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero1, 2011
	... (en U.S. dólares) ...		
Resultados acumulados	(121,694)	(61,864)	(98,718)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	9,334,395	9,334,395	8,102,177
Total	9,212,701	9,272,431	8,003,459

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 2012, 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 sólo podrá ser capitalizado 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.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, 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.

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 19 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Ab. Carlos Enrique Drouet Villacís
Representante Legal

Lidia Odalia Baque Choez
Contadora