

Frutban S. A.

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

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

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

Página

Abreviaturas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
Fruitban S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fruitban S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el déficit patrimonial y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. Tal como se explica con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, la Compañía experimentó un año de difícil situación económica, el cual se reflejó principalmente en capital de trabajo negativo, incremento del déficit acumulado y pérdida recurrente. Esta situación origina dudas sustanciales sobre su habilidad para continuar operando como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre.

5. No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de asesores legales de la Compañía, respecto a la existencia de litigios y/o contingencias al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe, por lo cual constituye limitación al alcance de nuestro trabajo de auditoría y no nos ha sido factible determinar posibles efectos en los estados financieros, si los hubiere, referente a provisiones u obligaciones que deban ser reconocidas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los efectos, si los hubiere, de los párrafos de bases para calificar la opinión; los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Frutban S. A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

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

Ernesto Graber U.
Socio
Registro No. 10631

FRUTBAN S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

ACTIVOS	Notas	2012	2011	(en U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos		80	40,886	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3, 12	383,568	414,461	
Inventarios		122,638	101,383	
Activos por impuestos corrientes	7	133,810	225,371	
Total activos corrientes		640,096	782,101	
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipos	4	2,180,500	2,278,467	
Activos biológicos	5	1,679,530	1,908,632	
Activos por impuestos diferidos	7	33,851	25,878	
Total activos no corrientes		3,893,881	4,212,977	
TOTAL		4,533,977	4,995,078	

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Santos
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas

**2012
2011
(en U.S. dólares)**

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas

por pagar

Pasivos por impuestos corrientes

Obligaciones acumuladas

Total pasivos corrientes

PASIVO NO CORRIENTE:

Obligación por beneficios definidos

Total pasivos

DÉFICIT PATRIMONIAL:

Capital social

Reserva legal

Déficit acumulado

Total patrimonio

TOTAL

6, 12	8,830,418	6,731,200
7	45,019	42,733
	135,209	139,866
	9,010,646	6,913,799
9	175,311	131,608
	9,185,957	7,045,407
10	1,000	1,000
	2,798	2,798
	(4,655,778)	(2,054,127)
	(4,651,980)	(2,050,329)
	4,533,977	4,995,078

C.F.A. Katty González
Supervisora Contable

[Handwritten Signature]

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

	Notas	2012	2011	(en U.S. dólares)
INGRESOS	12	1,973,928	972,228	
COSTO DE VENTAS	11	(4,295,449)	(3,375,551)	
MARGEN BRUTO		(2,321,521)	(2,403,323)	
Gastos de administración y ventas	11	(249,417)	(225,745)	
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(2,570,938)	(2,629,068)	
Menos gasto por impuesto a la renta:				
Corriente		(38,686)	(37,733)	
Diferido		7,973	6,158	
Total		(30,713)	(31,575)	
PÉRDIDA DEL AÑO		(2,601,651)	(2,660,643)	

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Santos
Representante Legal

C.P. A. Katya González
Supervisora Contable

ESTADO DE CAMBIOS EN EL DÉFICIT PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Capital Social	Reserva Legal	Déficit Acumulado	Total
	(en U. S. dólares)		
ENERO 1, 2011	1,000	2,798	606,516
			610,314
Pérdida del año	—	—	(2,660,643)
DICIEMBRE 31, 2011	1,000	2,798	(2,054,127)
Pérdida del año	—	—	(2,601,651)
DICIEMBRE 31, 2012	1,000	2,798	(4,655,778)
			(4,651,980)

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Santos
Representante Legal

C.P. A. Katya González
Supervisora Contable

FRUTBAN S.A.

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

2012	2011	(en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañía relacionada	1,973,928	972,229
Pagado a proveedores y otros	(1,933,800)	(842,281)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	40,128	129,948
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos y activos biológicos	(80,934)	(216,970)
EFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neta en efectivo y bancos	(40,806)	(87,022)
Saldos al comienzo del año	40,886	127,908
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	80	40,886

Ver notas a los estados financieros

Ing. Carlos Santos
Representante Legal

C.P. A. Maritza González
Supervisora Contable

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

1. OPERACIONES

Frutban S. A., fue constituida en el Ecuador en 1997 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano orgánico. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 259,48 hectáreas ubicadas en la Hacienda Nueva Esperanza, en el cantón Tosagua, provincia de Manabí.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tenía 199 y 168 hectáreas promedio sembradas, cuya producción fue de 232,596 y 156,844 cajas de banano, las cuales fueron comercializadas a una compañía relacionada local, respectivamente.

Como está indicado en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía ha experimentado una difícil situación económica, la cual se resume a continuación:

- Pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$8.4 millones y US\$6.1 millones, respectivamente.
- Déficit acumulado de US\$4.7 millones (US\$2.1 millones en el año 2011), lo cual supera más del 100% de su capital social y reserva legal.
- Périda por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 ascendió a US\$2.6 millones (US\$2.7 millones en el año 2011).

- Durante el año 2011, las plantaciones de banano de la Compañía fueron afectadas por la plaga "mancha roja", por lo cual los ingresos de los años 2012 y 2011 disminuyeron significativamente.
- Durante los años 2012 y 2011, la Compañía recibió el apoyo financiero de Casa Matriz para cubrir los costos y gastos, mediante la transferencia de recursos de las compañías relacionadas, Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. Ubessa y Logística Bananera S.A.; sin embargo, hasta la fecha de emisión de este informe, la Administración de la Compañía no ha presentado los planes futuros referente a este asunto.
- La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos mantenidos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

2.4 Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

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

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

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento

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

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

2.5.3 Métodos de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Propiedades y equipos	Vida útil (en años)
Edificios y estructura	20 - 25
Sistema de riego y cable vía	10 - 15
Maquinaria y equipos	10
Equipos de computación y comunicación	3

2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos

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

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la Administración de la Compañía evalúa los valores de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, de existir alguna.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.7 Activos biológicos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

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

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento

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

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

2.7.3 Amortización de activos biológicos

El costo de los activos biológicos se amortiza a 10 años de acuerdo con la política corporativa de la Compañía.

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 imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

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

2.9.2 Participación de trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos

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

Productos agrícolas

Los ingresos son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

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

2.13.1 Cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado.

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

2.13.2 Baja de un activo financiero

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

2.14 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.14.1 Cuentas por pagar

Incluye cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, las cuales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Son registrados a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 6.

2.14.2 Bajas de un pasivo financiero

La Administración de la Compañía considera dar de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.15 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

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

La Administración de la Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2012, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas.

NIIF	Título	Fecha de vigencia
Emiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
Emiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
Emiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración de la Compañía anticipa que estas emiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

... Diciembre 31, ...	2012	2011
(en U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 12	371,702	381,405
Anticipo a contratistas	11,866	26,851
Otras	383,568	6,205
Total	414,461	414,461

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

Costo	3,893,149	3,812,215
Depreciación acumulada	(1,712,649)	(1,533,748)
Total	2,180,500	2,278,467
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	649,842	649,842
Edificios y estructura	1,237,131	1,332,621
Maquinarias y equipos	140,457	122,027
Sistema de riego y cable vía	114,802	130,354
Equipos de computación y comunicación	94	373
Construcciones en curso	38,174	43,250
Total	2,180,500	2,278,467

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

Enero 1, 2011	649,842	2,526,767	405,080	53,377	12,556	77,987	3,725,609
Adquisiciones	—	12,083	9,031	100,229	—	86,606	—
Activación	—	—	—	—	—	86,606	86,606
Diciembre 31, 2011	649,842	2,538,850	414,111	153,606	12,556	43,250	3,812,215
Adquisiciones	—	41,305	44,705	—	—	80,934	80,934
Activación	—	—	—	—	—	(86,010)	—
Diciembre 31, 2012	649,842	2,580,155	458,816	153,606	12,556	38,174	3,893,149

5. ACTIVO BIOLÓGICO

<i>Depreciación acumulada</i>					
Edificios y estructuras	Maquinarias y equipos	Sistema de riego y cable vía	Equipos de computación y comunicación	Total	
			... (en U.S. dólares)		
Enero 1, 2011	(1,073,729)	(266,560)	(17,334)	(11,694)	(1,369,317)
Gasto por depreciación	(132,500)	(25,524)	(5,918)	(489)	(164,431)
Diciembre 31, 2011	(1,206,229)	(292,084)	(23,252)	(12,183)	(1,533,748)
Gasto por depreciación	(136,795)	(26,275)	(15,552)	(279)	(178,901)
Diciembre 31, 2012	(1,343,024)	(318,359)	(38,804)	(12,462)	(1,712,649)

Los activos biológicos comprenden principalmente las plantaciones de banano con una extensión de 199 hectáreas localizadas en la Hacienda Nueva Esperanza. Un resumen de los activos biológicos es como sigue:

Costo	Amortización acumulada	Total
... Diciembre 31, 2011	2011	2011
(en U.S. dólares)		
2,734,181	(1,054,651)	1,679,530
2,734,181	(825,549)	1,908,632

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

Saldos al comienzo del año	Adquisiciones	Amortización	Saldos al fin del año
... Diciembre 31, 2011	2011	2011	2011
(en U.S. dólares)			
1,908,632	128,562	(191,269)	1,908,632
1,908,632	(229,102)		1,679,530

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	2012	2011
... Diciembre 31,...		
(en U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 12	8,521,134	6,545,539
Proveedores	247,354	115,905
Empleados	32,597	33,998
Beneficios sociales	15,775	18,795
Otras	13,558	16,963
Total	8,830,418	6,731,200

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

7. IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2012	2011
... Diciembre 31,...		
(en U.S. dólares)		
<u>Activos por impuesto corriente:</u>		
Crédito tributario del IVA	123,320	143,012
Retenciones en la fuente	10,052	36,823
Anticipo del impuesto a la renta	438	45,536
Total	133,810	225,371
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	34,689	37,733
Retenciones del impuesto al valor agregado	10,330	3,790
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,210	1,210
Total	45,019	42,733

7.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

A partir del año 2012, de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2% sobre el total de las unidades de banano producidas y destinadas a la exportación, por el

precio mínimo de sustentación fijado por el Estado, vigente al momento de la exportación. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades de producción y cultivo de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía registró en resultados integrales US\$38,686 de impuesto a la renta único de la actividad bananera; sin embargo, las retenciones en la fuente efectuadas a la Compañía por dicho impuesto fueron de US\$39,479.

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

(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de	
Impuesto a la renta	(2,629,068)
Gastos no deducibles	53,826
Pérdida del año	(2,575,242)
Anticipo calculado (1)	37,733

(1) En el año 2011, la Compañía determinó como impuesto a la renta mínimo US\$37,733, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2011, la Compañía tuvo pérdida, por tal motivo, no generó impuesto a la renta causado, por lo tanto, registró en resultados del año el valor equivalente al impuesto a la renta mínimo.

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

7.3 Saldos del impuesto diferido

AL 31 de diciembre del 2012, la Compañía reconoció ingresos por impuesto diferido por US\$7,973, relacionados con las diferencias temporarias de beneficios definidos.

7.4 Aspectos Tributarios

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos, el incremento del 2% al 5% de la tarifa del Impuesto a Salida de Divisas. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

8. PRECIO DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

9. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	2012	2011
... Diciembre 31,...		
(en U.S. dólares)		
Jubilación patronal	146,875	113,645
Bonificación por desahucio	28,436	17,963
Total	175,311	131,608

9.1 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.

9.2 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

... Diciembre 31,...			
2012	%	2011	%
7.50		6.50	
3.00		2.40	
Tasa de descuento		Tasa esperada del incremento salarial	

10. DÉFICIT PATRIMONIAL

Capital social - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, esta representado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

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.

Déficit acumulado - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

... Diciembre 31,...			
2012	(en U.S. dólares)	2011	
(5,665,244)	(3,063,593)	(131,163)	(1,140,629)
Resultados acumulados provenientes de la		adopción por primera vez de las NIIF	
Reserva de capital		Total	
		(2,054,127)	(4,655,778)

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

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

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

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2012	2011
(en U.S. dólares)		
Costo de ventas	4,295,449	3,375,551
Gastos de administración y ventas	249,417	225,745
Total	4,544,866	3,601,296

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

	2012	2011
(en U.S. dólares)		
Gastos por beneficios a empleados	1,791,751	1,557,706
Fertilizantes y fungicidas	532,239	360,897
Servicios prestados de terceros	485,523	113,528
Suministros y materiales	420,984	440,297
Depreciación y amortización	408,003	355,700
Servicios de fumigación	150,011	124,280
Mantenimiento y reparaciones	138,150	122,429
Impuestos y contribuciones	124,693	63,160
Transporte	119,421	87,724
Alimentación	94,322	89,660
Seguridad	88,811	83,431
Combustible	37,690	49,490
Honorarios profesionales	26,994	24,663
Otros	126,274	128,331
Total	4,544,866	3,601,296

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

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

	2012	2011
(en U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar	309,687	311,295
Locales	57,287	57,287
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	57,287	57,287
Zanpoti S. A.	4,728	7,587
Megabanana S. A.	5,236	5,236
Otras	371,702	381,405
Total	371,702	381,405

13. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía tiene juicios por demandas laborales presentadas por ex – trabajadores por US\$141,000. Estos juicios se encuentran en diferentes instancias y de acuerdo a criterio del asesor legal, la fecha de resolución y la cuantía máxima de los pasivos que estos causarían para la Compañía es incierta, consecuentemente la compañía no registro provisión por este concepto.

		2012	2011
		(en U. S. dólares)	
<u>Unión de Bananeros S. A. UBESA</u>			
Ventas de banana	1,851,858	874,902	
Compra de insumos y materiales	8,030	177,163	
<u>Logística Bananera S.A. LOGBAN</u>			
Compras de insumos y materiales	260,242		

12.2 Transacciones comerciales – Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

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

<u>Cuentas por pagar</u>			
<u>Exterior</u>			
Standard Fruit Company de Costa Rica S. A.	52,226	43,225	52,226
Copdeban S.A.	48,829		
<u>Locales</u>			
Logística Bananera S. A. LOGBAN	6,213,528	5,930,785	
Unión de Bananeros S. A. UBESA	1,854,483	179,916	
Pescacerolli S. A.	225,324	225,324	
Siembranueva S. A.	106,311	99,297	
Otras	20,433	14,766	
Total	8,521,134	6,545,539	

... Diciembre 31,...

2012

2011

(en U.S. dólares)

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

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

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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