

1. OPERACIONES

Zanpoti S.A., fue constituida en Ecuador en 1988 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 216.48 hectáreas distribuidas en tres haciendas llamadas "Las Lolás", ubicadas en el cantón Babahoyo, provincia de Los Ríos.

2. POLITICAS 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 de situación financiera de acuerdo a NIIF 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. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.2**Bases de Preparación**

Los estados financieros de ZANPOTI S.A., comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2012 y 31 de Diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado 31 de Diciembre del 2012.

2.3**Caja y Banco**

Incluye saldos en efectivo y depósitos en cuenta corriente en banco local, que no genera interés.

2.4**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Son registradas a su valor razonable.

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas 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. Se espera que las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se recuperen dentro de los 12 meses próximos.

El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 4.

2.5**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

C.R.A. Kalya González B.
CONTADOR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar 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 5.

2.6 Impuestos

2.6.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada período.

2.6.2 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 las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al mismo organismo de control tributario.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Participación de Trabajadores

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

2.8.2 Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos por jubilación patronal se determina usando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con la valoración actuarial realizada al final de cada período.

La política de registro de las provisiones por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio, se considerará los importes que se establezcan de conformidad con el estudio actuarial pertinente, elaborado por sociedades o profesionales debidamente registrados en la Superintendencia de Compañías, debiendo hacer el reconocimiento de dicha provisión sobre el importe que cubra las reservas matemáticas de la totalidad de empleados que prestan sus servicios de manera continua e ininterrumpida dentro de la organización. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en resultados.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los 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.

Los ingresos ordinarios procedentes del servicio portuario se reconocen en resultados integrales cuando han sido otorgados, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10 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.

2.11 Compensación entre 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.

3. Adopción 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 del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. AADM 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.

3.1

Explicación resumida de los ajustes de aplicación NIIF:

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la aplicación a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de ZANPOTI S.A.

3.1.1 Incremento en la obligación por beneficios definidos: Según NIIF, la compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para sus empleados con más de diez años de servicio.

Jubilación Patronal:

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

Saldos al 1/01/12	\$ 6,591.77
Provisión	\$103,043.52
Saldos al 31/12/12	\$109,635.29

Bonificación por Desahucio:

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

Saldos al 1/01/12	\$ 0.00
Provisión	\$19,165.56
Saldos al 31/12/12	\$19,165.56

3.1.2 Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de Activo por Impuesto Diferido es como sigue:

Saldos al 1/01/12	\$	0.00
Provisión	\$	25,482.23
Saldos al 31/12/12	\$	25,482.23

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Cuentas por Cobrar:	2012	2011
Compañías Relacionadas	\$ 1,026,187	\$ 74,175
Anticipo a Contratas	\$ 12,060	\$ 28,901
Otras	\$ 20,967	\$ 13,915
Total	\$ 1,059,214	\$ 116,991

Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas

Cuentas por Cobrar:

Locales	2012	2011
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	904,518	-
Megabanana S.A.	119,127	71,633
Napotec S.A.	1,362	1,362
Siembranueva S.A.	882	882
Pescaseroll S.A.	149	149
Brunetti S.A.	149	149
Total	1,026,187	74,175

Cuentas por Pagar:

Locales	2012	2011
Logística Bananera S.A. Logban	911,952	392,285
Bancuber S.A.	683,076	6,065
Sociedad Agropecuaria Pimocha C.A.	486,802	474,949
Frutban S.A.	57,287	57,287
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A.	-	33,390
Agroverde S.A.	32,831	32,831
Alberum S.A.	32,362	26,365
Guayami S.A.	12,720	12,720
Pormar S.A.	613	613
Total	2,218,107	1,036,971
Standard Fruit Company de C.R.	465	0.00
Exterior	2012	2011

C.P.A. Katty González B
CONTADOR

Los ingresos corresponden a la Venta de Banano.

Ingresos	2012	2011
Unión de Bananeros Ecuatorianos	3,141,237	2,913,199
Ventas de Rechazo	79,698	44,746
Total Ingresos	3,220,935	2,957,945

Un resumen de los ingresos durante el año 2012 y 2011 es como sigue:

7. INGRESOS

Total Patrimonio	\$ 1,533,101
Capital Social	\$ 1,000
Resultados acumulados	\$ 1,420,292
Utilidad del Ejercicio	\$ 111,809

2012

Resultados: Un resumen de los resultados es como sigue:

Capital Social: Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representa 1,000 acciones ordinarias, de valor nominal unitario de \$1 cada una.

6. PATRIMONIO

Los saldos de las cuentas por pagar a compañías relacionadas locales son productos de compensación de saldos por transacciones comerciales.

Descripción	2012	2011
Compañías Relacionadas	2,218,107	1,036,971
Proveedores	1,522,714	48,656
Empleados	21,768	24,877
Sobregiro Bancario	10,515	0.00
Beneficios Sociales	5,920	13,851
Otras	10,312	13,893
Total	3,789,336	1,138,248

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

5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

8. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

El Estado de Resultado Integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

Detalle		
2012	2011	
Ingresos por Venta de Banano	3,220,935	2,957,945
Total Costos y Gastos	3,109,126	2,927,552
Utilidad antes de impuestos	111,809	30,393

9. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

Detalle	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total		
					Enero/2011	Diciembre 31/2011
	1,000.00	0.00	1,389,899	1,390,899	30,393	1,421,292
Utilidad						
Diciembre 31/2011	1,000.00	0.00	1,420,292	1,421,292	111,809	1,532,101
Utilidad						
Diciembre 31/2012	1,000.00	0.00	1,532,101	1,533,101		

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

C.P.A. Katya González b

 CONTADOR

C.P.A. Katya González B.
CONTADOR

2012	Estado de Flujo de Efectivo
2,295,340.69	Recibido de Clientes
-2,381,087.18	Pagos por actividades de operación
-22,121.00	Impuesto a las ganancias pagados
-107,866.18	Flujo Neto de actividades de Operación
72,667.58	Adquisiciones de Propiedad Planta y Equipo
0.00	Otras entradas de efectivo
-72,667.58	Flujo Neto de actividades de Inversión
-35,199.91	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo
109,501.25	Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo
71,301.34	Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo
71,301.34	Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo