

**MEGABANANA S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los auditores independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 22

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares
SRI	Servicio de Rentas Internas

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
Megabanana S. A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Megabanana S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de 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 realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

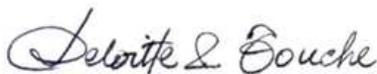
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

### **Bases para calificar la opinión**

- No nos ha sido proporcionada información referente a la determinación del valor razonable de los activos biológicos, los cuales están registrados en los estados financieros al costo menos la depreciación acumulada por US\$2.2 millones. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF estos activos deberían medirse al valor razonable. En razón de lo comentado precedentemente y debido a la naturaleza de los registros contables no nos ha sido posible satisfacernos de la razonabilidad del saldo de activos biológicos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- No hemos recibido respuestas a algunas de nuestras solicitudes de confirmación enviadas a asesores legales de la Compañía, respecto a la existencia de litigios y/o contingencias. En razón de lo comentado precedentemente, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos, si los hubiere, referente a provisiones u obligaciones que deban ser reconocidas en los estados financieros adjuntos.

### **Opinión calificada**

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Megabanana S. A. al 31 de diciembre del 2014, 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.

  
Guayaquil, Abril 1, 2015  
SC-RNAE 019

  
Jimmy Marín D.  
Socio  
Registro# 30.628

**MEGABANANA S. A.**

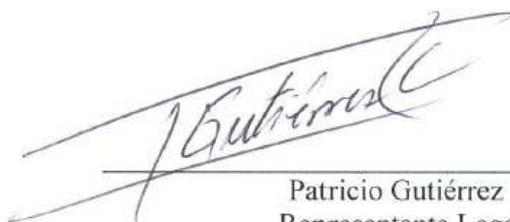
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2013</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos		89,321	200
Cuentas por cobrar	3	6,105,823	5,096,333
Inventarios		138,802	214,409
Impuestos	7	<u>397,647</u>	<u>415,311</u>
Total activos corrientes		<u>6,731,593</u>	<u>5,726,253</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades y equipos	4	8,390,823	8,638,851
Activos biológicos	5	2,166,188	2,521,005
Impuestos	7	<u>17,828</u>	<u>17,828</u>
Total activos no corrientes		10,574,839	11,177,684
		_____	_____
<b>TOTAL</b>		<u>17,306,432</u>	<u>16,903,937</u>

Ver notas a los estados financieros

---



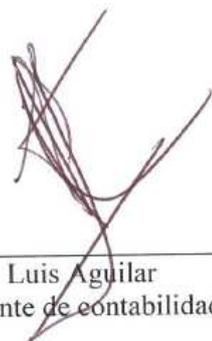
Patricio Gutiérrez  
Representante Legal

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO**

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2013</u></b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar	6	11,602,485	11,867,825
Impuestos	7	15,243	23,153
Obligaciones acumuladas	8	<u>628,405</u>	<u>632,408</u>
Total pasivos corrientes		<u>12,246,133</u>	<u>12,523,386</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos	10	<u>655,641</u>	<u>415,744</u>
Total pasivos		<u>12,901,774</u>	<u>12,939,130</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	12	800	800
Reserva legal		7,112	7,112
Resultados acumulados		<u>4,396,746</u>	<u>3,956,895</u>
Total patrimonio		<u>4,404,658</u>	<u>3,964,807</u>
<b>TOTAL</b>		<u>17,306,432</u>	<u>16,903,937</u>

---



Luis Aguilar  
Gerente de contabilidad

---



Katya González  
Contadora General

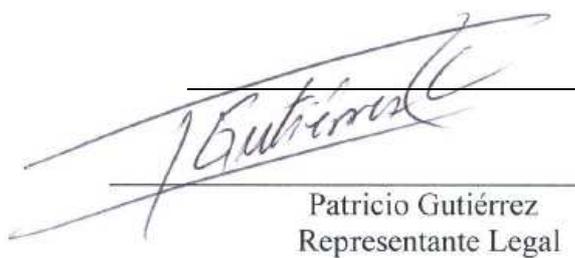
**MEGABANANA S. A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

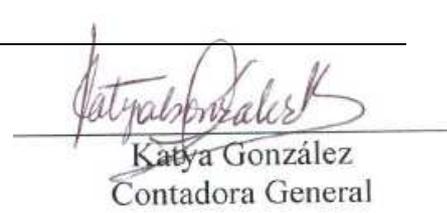
---

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2014</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2013</u></b>
INGRESOS	14	11,319,713	10,886,849
COSTO DE VENTA	13	<u>(9,931,540)</u>	<u>(9,595,863)</u>
MARGEN BRUTO		<u>1,388,173</u>	<u>1,290,986</u>
GASTOS:			
Administración	13	(601,928)	(693,561)
Financieros		<u>(14,388)</u>	<u>(14,993)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		771,857	582,432
Gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(226,394)	(217,791)
Diferido		<u>                    </u>	<u>(79,355)</u>
Total		<u>(226,394)</u>	<u>(297,146)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>545,463</u>	<u>285,286</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	12	<u>(105,612)</u>	<u>                    </u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>439,851</u>	<u>285,286</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Patricio Gutiérrez  
Representante Legal

  
Luis Aguilar  
Gerente de contabilidad

  
Katya González  
Contadora General

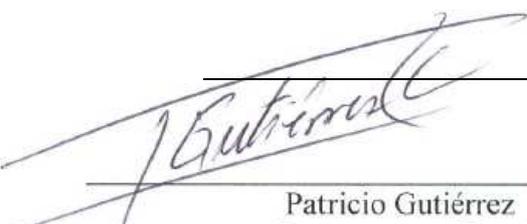
**MEGABANANA S. A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

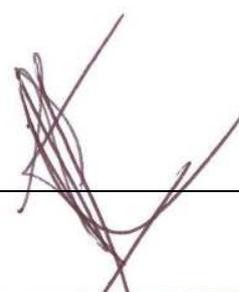
	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> (en U. S. dólares)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2013	800	7,112	3,671,609	3,679,521
Utilidad del año	—	—	<u>285,286</u>	<u>285,286</u>
Diciembre 31, 2013	800	7,112	3,956,895	3,964,807
Utilidad del año			545,463	545,463
Otro resultado integral	—	—	<u>(105,612)</u>	<u>(105,612)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>800</u>	<u>7,112</u>	<u>4,396,746</u>	<u>4,404,658</u>

Ver notas a los estados financieros



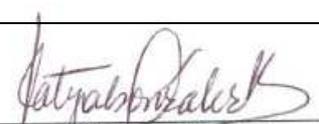
---

Patricio Gutiérrez  
Representante Legal



---

Luis Aguilar  
Gerente de contabilidad



---

Katya González  
Contadora General

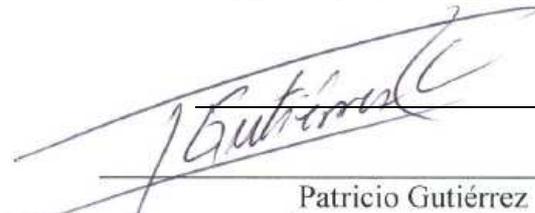
**MEGABANANA S. A.**

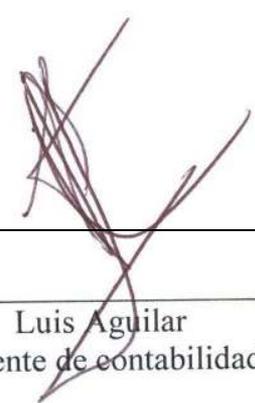
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

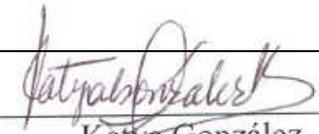
---

	<b><u>2014</u></b>	<b><u>2013</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de relacionadas y pagados a proveedores y relacionadas, neto	361,389	310,510
Impuesto a la renta	<u>(226,394)</u>	<u>(217,791)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:	<u>134,995</u>	<u>92,719</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(45,874)	(222,704)
Adquisición de activos biológicos	<u>                    </u>	<u>(85,449)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(45,874)</u>	<u>(308,153)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento (disminución) neta durante el año	89,121	(215,434)
Saldos al comienzo del año	<u>200</u>	<u>215,634</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>89,321</u></u>	<u><u>200</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Patricio Gutiérrez  
Representante Legal

  
Luis Aguilar  
Gerente de contabilidad

  
Katya González  
Contadora General

## **MEGABANANA S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Megabanana S. A., fue constituida el 28 de septiembre del 2000 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano, el cual se vende principalmente a una Compañía relacionada local. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 909 hectáreas de terreno distribuidas en las haciendas María José y Banaloli, ubicadas en el cantón Babahoyo, provincia de Los Ríos. Al 31 de diciembre del 2014, se encontraban en producción aproximadamente 642.25 hectáreas de banano.

El principal accionista de la Compañía es Banaplus Incorporated, entidad domiciliada en Islas Vírgenes Británicas, propietaria del 99.88% del paquete accionario. La controladora final de la Compañía es Dole Food Company Inc., entidad constituida en Estados Unidos.

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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circularización en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.
- 2.4 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios de insumos agrícolas y repuestos incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o lento movimiento, la cual es determinada en función a la rotación mayor a 180 días y la probabilidad de uso en la producción de banano.
- 2.5 Propiedades y equipos**
- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clase de Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y estructuras	20 - 10
Sistema de riego y drenaje	10
Cableado vial y aéreo	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
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.

**2.5.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos** - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros 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 haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho

activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no se determinó deterioro de los activos tangibles

## **2.6 Activos biológicos**

**2.6.1 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.

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

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

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

**2.7 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 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.

Se reconoce 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.

**2.8 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 espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **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.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.9.2 Participación de trabajadores** - La Administración 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.

**2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Los ingresos son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la venta de banano; 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 y pasivos financieros**

**2.13.1 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas, las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor. 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.

La Compañía realiza baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconoce en el resultado del período.

**2.13.2 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por pagar a Compañías relacionadas y a terceros, las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía realiza baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

**2.13.3 Método de tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial

**2.14 Normas nuevas y revisadas** - Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2014 o posteriormente

#### **Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros**

Las modificaciones explican los requerimientos inherentes a la compensación de activos financieros y pasivos financieros. Específicamente, las modificaciones explican el significado: “actualmente, tiene un derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos” y “realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”. Estas modificaciones se aplicarían de manera retrospectiva, si fuese el caso.

La Compañía ha evaluado si algunos de sus activos financieros o pasivos financieros califican para compensación según el criterio establecido en las modificaciones y concluyó que la aplicación de las modificaciones no ha tenido impacto en los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía.

### 2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, y que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012**

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF, a continuación detallamos las modificaciones aplicables para la Compañía:

- Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo 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.

**2.16 Estimaciones y juicios 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.

### 3. CUENTAS POR COBRAR

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 14	6,078,147	5,083,404
Otras	<u>27,676</u>	<u>12,929</u>
Total	<u>6,105,823</u>	<u>5,096,333</u>

### 4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	13,451,958	13,378,484
Depreciación acumulada	<u>(5,061,135)</u>	<u>(4,739,633)</u>
Total	<u>8,390,823</u>	<u>8,638,851</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	6,349,765	6,349,765
Edificios y estructuras	454,674	504,788
Sistema de riego y drenaje	1,153,642	1,327,739
Maquinarias y equipos	178,003	193,710
Cableado vial y aéreo	218,564	251,215
Vehículos	11,303	7,083
Equipos de computación y comunicación	2,057	4,551
Construcciones en curso	<u>22,815</u>	<u>          </u>
Total	<u>8,390,823</u>	<u>8,638,851</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios y estructuras	Sistema de riego y drenaje	Maquinaria y equipos	Cableado vial y aéreo ... (en U.S. dólares) ...	Vehículos	Equipos de computación y comunicación	Construcción en curso	Total
<i>Costo:</i>									
Enero 1, 2013	6,349,765	864,616	2,991,595	624,760	1,222,560	42,535	50,478	1,015,546	13,161,855
Adquisiciones								222,704	222,704
Baja						(4,327)	(1,748)		(6,075)
Activaciones		<u>102,975</u>	<u>848,687</u>	<u>94,812</u>	<u>186,847</u>		<u>4,929</u>	<u>(1,238,250)</u>	
Diciembre 31, 2013	6,349,765	967,591	3,840,282	719,572	1,409,407	38,208	53,659		13,378,484
Adquisiciones				13,800		9,259		22,815	45,874
Transferencias				<u>27,600</u>					<u>27,600</u>
Diciembre 31, 2014	<u>6,349,765</u>	<u>967,591</u>	<u>3,840,282</u>	<u>760,972</u>	<u>1,409,407</u>	<u>47,467</u>	<u>53,659</u>	<u>22,815</u>	<u>13,451,958</u>

Al 31 de Diciembre del 2014, construcciones en curso corresponde al proyecto CCTV Cámaras en las plantas empacadoras

	Edificios y estructuras	Sistema de riego y drenaje	Maquinaria y equipos	Cableado vial y aéreo ... (en U.S. dólares) ...	Vehículos	Equipos de computación y comunicación	Total
<i>Depreciación acumulada:</i>							
Enero 1, 2013	(416,291)	(2,422,775)	(488,581)	(1,139,913)	(27,634)	(46,740)	(4,541,934)
Depreciación	(46,512)	(89,768)	(37,281)	(18,279)	(6,751)	(3,801)	(202,392)
Ventas/ Bajas					<u>3,260</u>	<u>1,433</u>	<u>4,693</u>
Diciembre 31, 2013	(462,803)	(2,512,543)	(525,862)	(1,158,192)	(31,125)	(49,108)	(4,739,633)
Transferencia			(27,600)				(27,600)
Otros			(2,574)				(2,574)
Depreciación	<u>(50,114)</u>	<u>(174,097)</u>	<u>(26,933)</u>	<u>(32,651)</u>	<u>(5,039)</u>	<u>(2,494)</u>	<u>(291,328)</u>
Diciembre 31, 2014	<u>(512,917)</u>	<u>(2,686,640)</u>	<u>(582,969)</u>	<u>(1,190,843)</u>	<u>(36,164)</u>	<u>(51,602)</u>	<u>(5,061,135)</u>

## 5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	5,771,677	5,771,677
Amortización acumulada	<u>(3,605,489)</u>	<u>(3,250,672)</u>
Total	<u>2,166,188</u>	<u>2,521,005</u>

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	2,521,005	2,806,568
Adiciones		85,449
Amortización	<u>(354,817)</u>	<u>(371,012)</u>
Saldos al final del año	<u>2,166,188</u>	<u>2,521,005</u>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 14	11,443,669	11,458,149
Proveedores	158,816	402,135
Otras	_____	<u>7,541</u>
Total	<u>11,602,485</u>	<u>11,867,825</u>

**Proveedores** - Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente facturas por contratación de labores de campo y compra de insumos agrícolas, los cuales tienen 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:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Activos por impuestos:</u></i>		
<i>Corriente:</i>		
Impuesto al Valor Agregado – IVA	397,647	340,647
Crédito tributario de Impuesto a la renta	_____	<u>74,664</u>
Total	<u>397,647</u>	<u>415,311</u>
<i>No corriente:</i>		
Notas de crédito	<u>17,828</u>	<u>17,828</u>

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto al valor agregado – IVA y retenciones de IVA	9,130	12,143
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	6,113	9,596
Impuesto a la salida de divisas - ISD	—	<u>1,414</u>
Total	<u>15,243</u>	<u>23,153</u>

## 7.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados*

A partir del año 2012, de acuerdo a la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto a la renta único del 2%. La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas de banano, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a la producción y cultivo de banano estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía pagó y registró en resultados integrales US\$226,394 de Impuesto a la renta único de la actividad bananera.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2011 al 2014, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

## 7.3 *Aspectos tributarios*

***Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención de Fraude Fiscal*** - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios, la reforma de la normativa relacionada al impuesto único para el sector bananero, estableciendo un impuesto que oscila entre el 1.25% y 2%.

## 8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2014, representa principalmente beneficios sociales por US\$509,016 y participación a trabajadores por US\$119,389; los cuales serán cancelados durante el año 2015.

## 9. PRECIO DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. A la fecha de aprobación de los estados financieros, dicho estudio se encuentra

en proceso de ejecución y de acuerdo con resultados preliminares proporcionados por un especialista independiente contratado por la Compañía, las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

## 10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	533,211	363,951
Bonificación por desahucio	<u>122,430</u>	<u>51,793</u>
Total	<u>655,641</u>	<u>415,744</u>

**10.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**10.2 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 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en un 0.5% (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría por US\$69,550 (aumentaría por US\$79,101).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos disminuiría en US\$72,114 (aumentaría por US\$81,584).

Si la esperanza de vida (aumenta o disminuye) por un año tanto para hombres como para mujeres; la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$11,785 y disminuiría en US\$18,991; respectivamente.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados). Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Para los años 2014 y 2013, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron el 6,54% y 7% respectivamente para la tasa de descuento y el 3% para la tasa esperada de incremento salarial.

## **11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**11.1 *Gestión de riesgos financieros*** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos del Grupo Dole.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

**11.1.1 *Riesgo de crédito*** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía tiene transacciones de crédito principalmente con partes relacionadas por venta de banano, por lo cual la Administración considera que el riesgo crediticio está mitigado por tal circunstancia.

**11.1.2 *Riesgo de liquidez*** - La Administración Corporativa es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera tal que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez mediante facilidades financieras de flujo de efectivo proveídos por Compañías relacionadas, y monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

**11.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue.

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos	89,321	200
Cuentas por cobrar, nota 3	<u>6,105,823</u>	<u>5,096,333</u>
Total	<u>6,195,144</u>	<u>5,096,533</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar, nota 6	<u>11,602,485</u>	<u>11,867,825</u>

## 12. PATRIMONIO

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2014, el capital autorizado, suscrito y pagado consiste en 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1, todas ordinarias y nominativas.

**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.

**Resultados acumulados** - Un resumen es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados – distribuibles	1,162,540	617,077
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	3,339,818	3,339,818
Otras utilidades derivadas de la nueva medición de la obligación de beneficio definido neto de impuesto sobre la renta	<u>(105,612)</u>	_____
Total	<u>4,396,746</u>	<u>3,956,895</u>

**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. De acuerdo a resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011, el saldo de esta cuenta 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.

### 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	9,931,540	9,595,863
Gastos de administración	<u>601,928</u>	<u>693,561</u>
Total	<u>10,533,468</u>	<u>10,289,424</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	3,084,468	2,722,783
Beneficios sociales	1,700,215	1,569,880
Fertilizantes y funguicidas	1,384,589	1,455,446
Transporte	807,359	769,735
Suministros y materiales	831,694	817,589
Servicio de fumigación y seguridad	615,362	618,696
Depreciación y amortización, nota 4 y 5	646,145	573,340
Otros beneficios a empleados	498,631	508,720
Mantenimiento y reparaciones	331,739	283,629
Servicios prestados de terceros	262,436	347,221
Combustibles y lubricantes	99,117	133,708
Impuestos y contribuciones	84,192	160,268
Honorarios profesionales	23,931	89,858
Otros	<u>163,590</u>	<u>238,551</u>
Total	<u>10,533,468</u>	<u>10,289,424</u>

### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
<i>Locales</i>		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	5,949,297	3,162,104
Banaroyal S.A.	74,585	59,684
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	35,213	59,953
Logística Bananera S. A. LOGBAN	18,252	1,726,505
Pormar Transportes Pormar S. A.		21,707
Guayami S. A.		14,698
Naportec S. A.		14,500
Pescaceroli S. A.		10,130
Otras	<u>800</u>	<u>14,123</u>
Total	<u>6,078,147</u>	<u>5,083,404</u>

Al 31 de diciembre del 2014, Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, representa saldos de facturas por venta de cajas de banano, las cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecida.

	...Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Cuentas por pagar:</u></i>		
<i>Exterior:</i>		
Dole Fresh Fruit Int. Ltd.	11,298,902	11,298,902
Standard Fruit Company de C.R.		736
<i>Locales:</i>		
Zanpoti S. A.	130,919	115,420
Otras	<u>13,848</u>	<u>43,091</u>
Total	<u>11,443,669</u>	<u>11,458,149</u>

Al 31 de diciembre del 2014 Dole Fresh Fruit Int. Ltd., representa importes recibidos para financiar la adquisición de las fincas Maria José y Banaloli, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U. S. dólares)	
<i><u>Ventas de banano</u></i>		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	11,151,960	10,758,454
<i><u>Compra de insumos y materiales</u></i>		
Logística Bananera S. A. LOGBAN	1,274,368	1,161,297
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA		8,247
<i><u>Compra de Meristemas</u></i>		
Alberum S. A.	3,380	8,966

## **15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 1 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 1 del 2015 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.

---