

Bancuber S. A.

*Estados Financieros por el Año
Terminado el 31 de Diciembre del 2015
e Informe de los Auditores Independientes*

BANCUBER S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
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 – 21

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
Bancuber S. A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Bancuber S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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\$778,207. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF estos activos deben 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 nos ha sido proporcionada documentación soporte de sobrantes identificados en la observación física de inventarios por US\$16,312. Adicionalmente, hasta la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía no ha determinado las causas de la referida diferencia; por lo que no nos fue factible determinar los posibles efectos en el saldo de inventarios.

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 materiales, la posición financiera de Bancuber S. A. al 31 de diciembre del 2015, 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 emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Asunto de énfasis

Tal como se explica con más detalle en la nota 2 a los estados financieros adjuntos, éstos 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. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$4.7 millones, respectivamente; adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esas fechas de US\$2.3 millones y US\$2.1 millones, que representa más del 78% y 69% de su capital social y aportes para futura capitalización, respectivamente, el cual supera el límite máximo permitido por la legislación vigente y coloca a la Compañía en causal de disolución; además presenta pérdidas netas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 por US\$279,519. Estas situaciones indican, a nuestro juicio, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros. Los planes de la Administración para continuar operando como una empresa en marcha se explican en la nota 2 a los estados financieros adjuntos. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.


Guayaquil, Mayo 10, 2016
SC-RNAE 019


Jimmy Marín D.
Socio
Registro# 30.628

BANCUBER S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		62,497	52,304
Cuentas por cobrar	3	2,082,911	2,202,769
Inventarios		87,500	63,876
Impuestos corrientes	7	<u>205,765</u>	<u>292,602</u>
Total activos corrientes		<u>2,438,673</u>	<u>2,611,551</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	4	4,649,392	4,801,760
Activos biológicos	5	<u>778,207</u>	<u>888,685</u>
Total activos no corrientes		<u>5,427,599</u>	<u>5,690,445</u>
		_____	_____
TOTAL		<u>7,866,272</u>	<u>8,301,996</u>

Ver notas a los estados financieros



Patricio Gutiérrez
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****31/12/15****31/12/14****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	6	6,943,916	7,196,858
Impuestos corrientes	7	4,341	4,397
Obligaciones acumuladas	8	<u>197,478</u>	<u>130,888</u>
Total pasivos corrientes		<u>7,145,735</u>	<u>7,332,143</u>

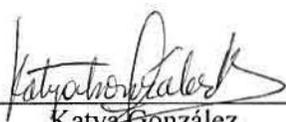
PASIVO NO CORRIENTE:

Obligaciones por beneficios definidos		<u>64,665</u>	<u>34,462</u>
Total pasivos		<u>7,210,400</u>	<u>7,366,605</u>

PATRIMONIO:

Capital social	10	3,000,800	800
Aporte para futuro aumento de capital			3,000,000
Déficit acumulado		<u>(2,344,928)</u>	<u>(2,065,409)</u>
Total Patrimonio		<u>655,872</u>	<u>935,391</u>

TOTAL**7,866,272****8,301,996**



Katya González
Contadora General

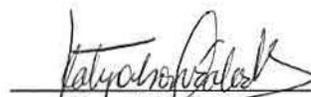
BANCUBER S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Notas	Año terminado	
		31/12/15	31/12/14
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	12	3,134,136	3,097,655
COSTO DE VENTA	11	(3,200,958)	(2,883,760)
MARGEN BRUTO		(66,822)	213,895
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	11	(150,068)	(117,953)
PÉRDIDA (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(216,890)	95,942
Menos gasto por impuesto a la renta:	7	(62,683)	(61,953)
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO		(279,573)	33,989
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios Definidos		54	(184)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(279,519)	33,805

Ver notas a los estados financieros


Patricio Gutiérrez
Representante Legal


Katya González
Contadora General

BANCUBER S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u> (en U.S. dólares)	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2014	800		(2,099,214)	(2,098,414)
Aporte, nota 10		3,000,000		3,000,000
Utilidad del año			33,989	33,989
Otro resultado integral	_____	_____	_____(184)	_____(184)
Diciembre 31,2014	800	3,000,000	(2,065,409)	935,391
Perdida del año			(279,573)	(279,573)
Capitalización de aportes, nota 10	3,000,000	(3,000,000)		
Otro resultado integral	_____	_____	____54	____54
Diciembre 31,2015	<u>3,000,800</u>	_____	<u>(2,344,928)</u>	<u>655,872</u>

Ver notas a los estados financieros


Patricio Gutiérrez
Representante Legal


Katya González
Contadora General

BANCUBER S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañías relacionadas	3,262,322	3,135,713
Pagado a proveedores, trabajadores y compañías relacionadas	(3,175,718)	(2,956,000)
Impuesto a la renta	<u>(62,683)</u>	<u>(61,953)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>23,921</u>	<u>117,760</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos y activo biológico	<u>(13,728)</u>	<u>(69,642)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	10,193	48,118
Saldos al comienzo del año	<u>52,304</u>	<u>4,186</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>62,497</u>	<u>52,304</u>
TRANSACCIONES QUE NO GENERARON FLUJO DE EFECTIVO:		
Capitalización de aportes	<u>3,000,000</u>	
Aporte para futuras capitalizaciones		<u>3,000,000</u>

Ver notas a los estados financieros


Patricio Gutiérrez
Representante Legal


Katya González
Contadora General

BANCUBER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Bancuber S. A., fue constituida en octubre del 2000 y su actividad 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 393.28 hectáreas de terreno distribuidas en las haciendas Eloísa y Bananita, ubicadas en el cantón Babahoyo, Provincia de los Ríos. Al 31 de diciembre del 2015, se encontraban en producción aproximadamente 177.67 hectáreas de banano. Su domicilio principal es Av. Las Monjas #10 y Av. Carlos Julio Arosemena Edificio Berlín frente al C.C. Aventura Plaza.

Durante el año 2015, la Compañía efectuó la venta de aproximadamente 502,314 cajas de banano (502,850 - Año 2014).

El principal accionista de la Compañía es Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, entidad domiciliada en Ecuador, propietaria del 99.97% 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 circulación en el Ecuador.
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Al 31 de diciembre del 2015, los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$4.7 millones; adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esa fecha de US\$2.3 millones que incluye una pérdida neta por el año terminado en esa fecha de US\$279,519 y presenta dificultades para la generación de flujos positivos de operación para el año 2015. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros.

Al respecto, la Administración de la Compañía informa que, a la fecha de aprobación de los estados financieros adjuntos, Dole Fresh Fruit International Ltda, a través de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, continuará proporcionando los recursos financieros necesarios para cubrir las obligaciones a corto plazo de la Compañía. Adicionalmente, se continuará realizando inversiones en el activo biológico con el objetivo de incrementar la productividad y mantener la calidad de la fruta.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

2.4 Efectivo y bancos - Representa activos financieros líquidos y depositados en cuenta corriente de un banco local.

2.5 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, la cual es determinada en función del inventario que no ha tenido rotación en 180 días o más y la probabilidad de uso en la producción y cultivo de banano.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, si hubieren.

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

2.6.3 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:

<u>Clase de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y estructuras	10 – 35
Sistema de riego y drenaje	10
Cableado vial y aéreo	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación y comunicación	3 – 10

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

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

2.6.5 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 existir 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, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no se determinó deterioro de los activos tangibles

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 de los activos.

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

2.7.3 Amortización del activo biológico - El costo del activo biológico se amortiza en 10 años de acuerdo con la política corporativa de la Compañía.

- 2.8 **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 serán 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.

- 2.9 **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.

2.10 **Beneficios a empleados**

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

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.

2.10.2 Participación a trabajadores - Mediante Registro Oficial No. 483 de abril 20 del 2015 se promulgó la Ley orgánica para la justicia laboral y reconocimiento del trabajo en el hogar, la misma que incluye, entre otros aspectos laborales, la unificación de utilidades. Consecuentemente, a partir del año 2015, la Administración del Grupo Dole Ecuador decidió acogerse a la distribución unificada de las utilidades; por lo que cada una de las entidades del Grupo reconoce un pasivo por este concepto, mientras que el gasto lo reconocen de forma proporcional aquellas entidades del Grupo que generen utilidad al cierre de cada año. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 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.

2.12 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 en el que se conocen.

2.13 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.

2.14 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.15 Activos financieros - Los activos financieros actuales se clasifican como cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.15.1 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 y clientes terceros; 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.

2.15.2 Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en resultados son probados por deterioro de valor al final del periodo sobre el que se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar no incluyen una provisión para cartera de dudosa recuperabilidad, debido a que el 100% de las ventas de la Compañía se realizan con una compañía relacionada local, las cuales de acuerdo con disposiciones legales, deben ser canceladas en un plazo máximo de 8 días.

2.15.3 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

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.

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

- 2.16.1 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye principalmente cuentas por pagar a compañías relacionadas y terceros, las cuales son registradas a su valor razonable y son medidas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.
- 2.16.2 Baja de un pasivo financiero** - la Compañía realiza baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. 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.
- 2.17 Método de 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 comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) estimados a lo largo de la vida esperada del activo o pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.
- 2.18 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual** - Durante el año en curso, hubieron modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente, las cuales no tuvieron impacto en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros de la Compañía debido a que no son aplicables para los mismos.
- 2.19 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, 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 la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

2.20 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.

3. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Compañías relacionadas, nota 12	2,070,074	2,198,260
Otras	<u>12,837</u>	<u>4,509</u>
Total	<u>2,082,911</u>	<u>2,202,769</u>

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo	5,018,458	5,004,730
Depreciación acumulada	<u>(369,066)</u>	<u>(202,970)</u>
Total	<u>4,649,392</u>	<u>4,801,760</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	2,802,794	2,802,794
Edificios y estructuras	1,004,214	1,065,044
Sistema de riego y drenaje	594,269	663,246
Maquinarias y equipos	231,324	258,000
Equipos de computación y comunicación	12,184	
Vehículos	3,471	
Cableado vial y aéreo	1,136	1,268
Construcciones en curso	<u> </u>	<u>11,408</u>
Total	<u>4,649,392</u>	<u>4,801,760</u>

5. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo	1,099,086	1,099,086
Amortización acumulada	<u>(320,879)</u>	<u>(210,401)</u>
Total	<u>778,207</u>	<u>888,685</u>

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Saldos al comienzo del año	888,685	992,031
Adiciones		3,145
Amortización	<u>(110,478)</u>	<u>(106,491)</u>
Saldos al final del año	<u>778,207</u>	<u>888,685</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Compañías relacionadas, nota 12	6,896,209	7,144,308
Proveedores	<u>47,707</u>	<u>52,550</u>
Total	<u>6,943,916</u>	<u>7,196,858</u>

7. IMPUESTOS

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

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del IVA - Impuesto al valor agregado	205,765	292,559
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u> </u>	<u>43</u>
Total	<u>205,765</u>	<u>292,602</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	2,141	2,223
Impuesto a la valor agregado – IVA y retenciones	1,933	2,174
Impuesto a la renta único	<u>267</u>	<u> </u>
Total	<u>4,341</u>	<u>4,397</u>

7.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

A partir del año 2015, de acuerdo con disposiciones legales, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano están sujetos al impuesto a la renta único con porcentajes que oscilan desde el 1% al 2% (año 2014 – 2%), en función del volumen de cajas vendidas. 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 2015, la Compañía registró en resultados del año US\$62,683 de impuesto a la renta único de la actividad bananera.

Las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2013 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

7.3 Precios de Transferencia – De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente beneficios sociales por US\$105,382 y participación a trabajadores por US\$38,286; los cuales serán cancelados durante el año 2016.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

9.1 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.

- 9.1.1 Riesgo en la tasa de interés** - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no mantiene pasivos financieros que generen intereses.
- 9.1.2 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, las cuales de acuerdo con disposiciones legales, deben ser canceladas en un plazo máximo de 8 días, por lo cual la Administración considera que el riesgo crediticio está mitigado por tal circunstancia.
- 9.1.3 Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia 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 manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.
- 9.1.4 Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que se maximiza el rendimiento en sus accionistas a través de la optimización de los saldos de pasivos y patrimonio.
- 9.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros es como sigue.

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos	62,497	52,304
Cuentas por cobrar	<u>2,082,911</u>	<u>2,202,769</u>
Total	<u>2,145,408</u>	<u>2,255,073</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar	<u>6,943,916</u>	<u>7,196,858</u>

10. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2015, el capital autorizado consiste en 6,001,600 acciones de valor nominal unitario de US\$1. El capital suscrito y pagado está representado por 3,000,800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

La Junta General Extraordinaria de accionistas celebrada en octubre 16 del 2015, resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$3 millones mediante la compensación del crédito proveniente del aporte para futura capitalización de acciones que Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA otorgó a favor de la Compañía. Consecuentemente, la Compañía inscribió el referido aumento de capital en el Registro Mercantil en diciembre 3 del 2015.

Déficit acumulado- Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Pérdidas acumuladas	(2,470,713)	(2,191,140)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	125,915	125,915
Otras pérdidas derivadas de la nueva medición de la obligación de beneficio definido	<u>(130)</u>	<u>(184)</u>
Total	<u>(2,344,928)</u>	<u>(2,065,409)</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.

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Costo de venta	3,200,958	2,883,760
Gastos de administración	<u>150,068</u>	<u>117,953</u>
Total	<u>3,351,026</u>	<u>3,001,713</u>

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

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Sueldos y salarios	899,684	745,905
Fertilizantes y fungicidas	788,921	636,644
Beneficios a empleados (1)	513,781	431,627
Depreciación y amortización	276,574	214,121
Transporte	215,800	187,431
Servicios de fumigación	124,148	118,589
Servicios prestados con terceros	119,911	127,432
Servicios de seguridad	115,028	122,550
Mantenimiento y reparaciones	103,432	180,320
Suministros y materiales	56,374	59,600
Impuestos y contribuciones	43,249	53,184
Combustibles y lubricantes	26,469	44,278
Honorarios profesionales	14,422	16,846
Otros gastos	<u>53,233</u>	<u>63,186</u>
Total	<u>3,351,026</u>	<u>3,001,713</u>

(1) *Beneficios a empleados* – Un detalle es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
Beneficios sociales	189,169	152,500
Aportes al IESS y fondo de reserva	174,583	142,137
Alimentación	61,768	60,392
Beneficios definidos	34,931	16,801
Participación a trabajadores		16,898
Otros	<u>53,330</u>	<u>42,899</u>
Total	<u>513,781</u>	<u>431,627</u>

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Zanpoti S. A.	1,917,557	1,919,473
Banaroyal S. A.	152,112	184,477
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.		80,462
Otras	<u>405</u>	<u>13,848</u>
Total	<u>2,070,074</u>	<u>2,198,260</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	1,932,061	2,176,009
Logística Bananera S. A LOGBAN	4,786,666	4,797,780
Siembranueva S. A.	170,519	170,519
Otras	<u>6,963</u>	<u> </u>
Total	<u>6,896,209</u>	<u>7,144,308</u>

Al 31 de diciembre del 2015:

- Zanpoti S. A., representa valores pendientes de cobro por la venta de la finca Josefa.
- Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA y Logística Bananera S. A. LOGBAN, incluyen principalmente efectivo recibido para capital de trabajo y para la adquisición de las fincas Eloísa y Bananita.

Los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a Compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen vencimientos establecidos.

	Año terminado	
	<u>31/12/15</u>	<u>31/12/14</u>
<u>Ventas de banana</u>		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	3,103,889	3,061,970
<u>Compra de insumos y Servicios</u>		
Logística Bananera S. A. LOGBAN	473,837	361,723
<u>Otras compras y servicios</u>		
Dole Purchasing Company	4,337	971
Naportec S. A.	238	139
Alberum S. A.		7,914

13. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía posee varios juicios laborales interpuestos en su contra por una cuantía máxima de US\$86,997; los cuales se encuentran en diferentes instancias judiciales. De acuerdo con el criterio de la Administración y de los asesores legales, a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es posible estimar con certeza una pérdida probable para aquellas demandas que pudieran originar un resultado negativo para la Compañía; así como la fecha de resolución de tales juicios; por tal motivo la Compañía no ha constituido una provisión.

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

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (mayo 10 del 2016) 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 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 19 del 2016 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.