

# **Naportec S. A.**

*Estados Financieros por el año  
Terminado el 31 de diciembre del 2013  
e informe de los Auditores Independientes*

**NAPORTEC S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<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	7-21

**Abreviaturas:**

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

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
Naporte S. A.:

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Naportec S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados 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 de si 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 efectuadas 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**

Al 31 de diciembre del 2013, no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de cuentas por cobrar con la Compañía relacionada Dole Fresh Fruit Int. Ltd. por US\$1 millón, por lo cual no nos ha sido factible determinar la razonabilidad de este importe ni los posibles efectos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, si los hubieren, mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

**Opinión calificada**

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo de base para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la posición financiera de Naportec S. A. al 31 de diciembre del 2013, y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

*Deloitte & Touche.*  
Guayaquil, Agosto 15, 2014  
SC-RNAE 019

*Jimmy Martin D.*  
Jimmy Martin D.  
Socio  
Registro #30.628

**NAPORTEC S. A.**

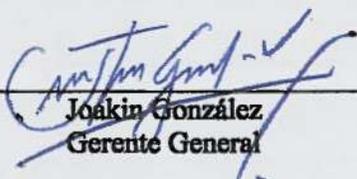
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y banco		457	228
Cuentas por cobrar	4, 15	5,216	3,687
Inventarios	5	698	721
Impuestos corrientes	8	119	132
Otros activos		<u>258</u>	<u>130</u>
Total activos corrientes		<u>6,748</u>	<u>4,898</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE:</b>			
Propiedades y equipos	6	7,797	8,650
		—	—
<b>TOTAL</b>		<b><u>14,545</u></b>	<b><u>13,548</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
Joaquín González  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Luis Aguilar  
Gerente Contable

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas****2013**      **2012**  
**(en miles de U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Cuentas por pagar	7, 15	7,165	6,343
Impuestos corrientes	8	219	310
Obligaciones acumuladas	10	<u>721</u>	<u>480</u>
Total pasivos corrientes		<u>8,105</u>	<u>7,133</u>

**PASIVOS NO CORRIENTES:**

Obligaciones por beneficios definidos	11	706	597
Impuesto diferido	8		<u>234</u>
Total pasivos no corrientes		<u>706</u>	<u>831</u>

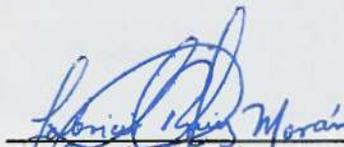
**Total pasivos****8,811**      **7,964****PATRIMONIO:**

13

Capital social		2,756	2,756
Reserva legal		21	21
Resultados acumulados		<u>2,957</u>	<u>2,807</u>
Total patrimonio		<u>5,734</u>	<u>5,584</u>

**TOTAL****14,545**      **13,548**

---

  
Fabricio Ruiz  
Contador General

**NAPORTEC S. A.**

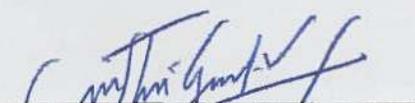
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b>(en miles de U.S. dólares)</b>	<b><u>2012</u></b>
INGRESOS	15, 16	22,344	19,442
COSTOS POR SERVICIOS	14	(17,821)	(14,075)
MARGEN BRUTO		4,523	5,367
Gastos de administración	14	(4,436)	(5,294)
Otros ingresos, netos		<u>78</u>	<u>41</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		165	114
Menos impuesto a la renta:	8		
Corriente		(249)	(312)
Diferido		<u>234</u>	<u>222</u>
Total		<u>(15)</u>	<u>(90)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>150</u>	<u>24</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Joaquín González  
Gerente General

  
Luis Aguilar  
Gerente Contable

  
Federico Ruiz  
Contador General

**NAPORTEC S. A.**

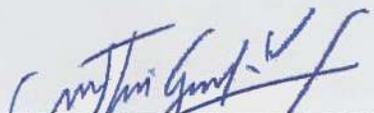
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> (en miles de U. S. dólares)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2012	2,756	21	2,783	5,560
Utilidad neta	—	—	<u>24</u>	<u>24</u>
Diciembre 31, 2012	2,756	21	2,807	5,584
Utilidad neta	—	—	<u>150</u>	<u>150</u>
Diciembre 31, 2013	<u>2,756</u>	<u>21</u>	<u>2,957</u>	<u>5,734</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Joakin González  
Gerente General

  
Luis Aguilar  
Gerente Contable

  
Fabricio Ruiz  
Contador General

**NAPORTEC S. A.**

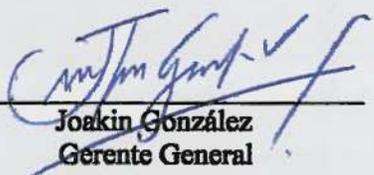
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	20,695	19,654
Pagado a proveedores, trabajadores y compañías relacionadas	(19,765)	(14,552)
Impuesto a la renta	(244)	(69)
Otros ingresos	<u>12</u>	<u>57</u>
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>698</u></b>	<b><u>5,090</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	<u>(469)</u>	<u>(5,158)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCO:</b>		
Aumento (disminución) neta en efectivo y banco	229	(68)
Saldos al comienzo del año	<u>228</u>	<u>296</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>457</u></b>	<b><u>228</u></b>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Joakin González  
Gerente General

  
Luis Aguilar  
Gerente Contable

  
Fabricio Ruiz  
Contador General

## **NAPORTEC S. A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en diciembre del año 2000 e inició sus operaciones en enero del 2003. Su actividad principal es la prestación de servicios portuarios, los cuales incluyen: movilización, refrigeración, almacenamiento, estiba y monitoreo de contenedores de importación y exportación. Al 31 de diciembre del 2013, los servicios prestados a la Compañía relacionada, Transfrut Express Limited, representan el 50% del total de los ingresos.

El principal accionista de la Compañía es Compañía Naviera Agmaresa S.A., entidad domiciliada en Ecuador, propietaria del 99.99% del paquete accionario. La controladora final de la Compañía es Dole Food Company Inc., entidad constituida en Estados Unidos.

La información que se incluye en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros 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 los bienes y servicios.
- 2.3 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 relacionadas y clientes, las cuales son registradas a su valor razonable y 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 política de crédito de la Compañía es de 30 días.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de la antigüedad de los saldos y un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- 2.4 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función a la rotación mayor a 180 días y a la posibilidad de uso o venta del inventario.

## 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, 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.

**2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas de deterioro de los activos.

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

**2.5.3 *Método 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>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10
Montacargas y chasis	10
Mejoras en propiedades de terceros	20
Muebles y enseres	10
Equipo de computación y Comunicación	3
Vehículos	5

**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 resultados.

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

**2.5.5 *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.

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

**2.6 *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 terceros, las cuales son registradas a su valor razonable y 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.

**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 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.

**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.

**2.9 Beneficios a empleados**

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

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.

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

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

Los ingresos ordinarios procedentes de servicios portuarios son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando 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 Normas nuevas y revisadas**

Durante el año en curso, la Compañía procedió a la aplicación de 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 2013 como siguen:

#### **NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la “banda de fluctuación” permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral.

Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del “interés neto”, el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los trabajadores, excepto por el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral. Estos cambios no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

### **2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014

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

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 15	4,149	2,810
Clientes	826	516
Anticipo a proveedores	154	133
Empleados	81	49
Otras	16	189
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10)</u>	<u>(10)</u>
Total	<u>5,216</u>	<u>3,687</u>

Al 31 de diciembre del 2013, clientes incluye principalmente facturas pendientes de cobro por servicios portuarios. Un detalle de la antigüedad de clientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Corriente	444	106
Vencidas:		
De 1 a 60 días	356	325
De 61 a 120 días	9	50
Más de 121 días	<u>17</u>	<u>35</u>
Total	<u>826</u>	<u>516</u>

## 5. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Materiales y repuestos	911	835
Importaciones en tránsito	27	109
Provisión por obsolescencia	<u>(240)</u>	<u>(223)</u>
Total	<u>698</u>	<u>721</u>

Al 31 de diciembre del 2013, materiales y repuestos incluye principalmente partes y piezas que se utilizarán para el mantenimiento y reparación de montacargas, maquinarias y equipos.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	13,220	13,029
Depreciación acumulada	<u>(5,423)</u>	<u>(4,379)</u>
Total	<u>7,797</u>	<u>8,650</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	342	342
Maquinarias y equipos	988	1,433
Montacargas y chasis	4,790	4,945
Mejoras en propiedades de terceros	1,062	1,113
Muebles y enseres	15	20
Equipos de comunicación y computación	222	180
Vehículos	171	218
Construcciones en curso	<u>207</u>	<u>399</u>
Total	<u>7,797</u>	<u>8,650</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Montacargas y chasis</u>	<u>Mejoras en propiedades</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de comunicación y computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>									
Enero 1, 2012	342	2,651	2,457	1,322	218	672	186	150	7,998
Adquisiciones		11						5,147	5,158
Activaciones		741	3,641	150	16	107	243	(4,898)	
Ajustes		5	180	(150)		(2)	(137)		(104)
Ventas y/o bajas	—	—	—	—	—	(2)	(21)	—	(23)
Diciembre 31, 2012	342	3,408	6,278	1,322	234	775	271	399	13,029
Adquisiciones						4		465	469
Activaciones		19	420	55	16	143	4	(657)	
Ventas y/o bajas	—	(33)	(208)	—	—	(37)	—	—	(278)
Diciembre 31, 2013	<u>342</u>	<u>3,394</u>	<u>6,490</u>	<u>1,377</u>	<u>250</u>	<u>885</u>	<u>275</u>	<u>207</u>	<u>13,220</u>

	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Montacargas y chasis</u>	<u>Mejoras en propiedades</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de comunicación y computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<i>Depreciación acumulada</i>							
Enero 1, 2012	(1,050)	(1,094)	(107)	(143)	(491)	(167)	(3,052)
Depreciación	(928)	(244)	(102)	(71)	(105)	(32)	(1,482)
Ajuste	3	5				130	138
Ventas/bajas	—	—	—	—	1	16	17
Diciembre 31, 2012	(1,975)	(1,333)	(209)	(214)	(595)	(53)	(4,379)
Depreciación	(453)	(558)	(106)	(21)	(104)	(51)	(1,293)
Ventas/bajas	22	191	—	—	36	—	249
Diciembre 31, 2013	<u>(2,406)</u>	<u>(1,700)</u>	<u>(315)</u>	<u>(235)</u>	<u>(663)</u>	<u>(104)</u>	<u>(5,423)</u>

Al 31 de diciembre del 2013, adquisiciones incluye principalmente compra de grúas por US\$420,000 para la prestación de servicios portuarios.

## 7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 15	6,545	5,593
Proveedores	598	661
Otras	<u>22</u>	<u>89</u>
Total	<u>7,165</u>	<u>6,343</u>

## 8. IMPUESTOS

8.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente	<u>119</u>	<u>132</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	158	247
Impuesto al valor agregado – IVA	26	34
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>35</u>	<u>29</u>
Total	<u>219</u>	<u>310</u>

8.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	165	114
Impuesto a la renta diferido	234	222
Gastos no deducibles	733	1,118
Otras deducciones	—	<u>(79)</u>
Utilidad gravable	<u>1,132</u>	<u>1,375</u>
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados al 22% (2012 - 23%)	<u>249</u>	<u>316</u>

Al 31 de diciembre del 2013, gastos no deducibles incluye principalmente depreciación de propiedades y equipos por US\$420,000 correspondiente a activos revaluados.

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 2013, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

8.3 *Movimiento de la provisión para impuesto a la renta* - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	247	119
Provisión de impuesto causado	249	316
<u>Pagos:</u>		
Impuesto a la renta del año 2012	(161)	
Anticipo de impuesto a la renta	(83)	(69)
<u>Compensación:</u>		
Retenciones en la fuente de años anteriores	(94)	(119)
Saldos al final del año	<u>158</u>	<u>247</u>

#### 8.4 Aspecto Tributario

*Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180* - Con fecha 19 de junio del 2010, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios. Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF, el cual al 31 de diciembre del 2013 asciende a US\$420,000 y reversar el saldo del pasivo por impuestos diferidos por US\$234,000 con cargo a resultados del año.

## 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 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. La Compañía preparó dicho estudio, en base al cual se determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas durante el año 2013 han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Beneficios sociales	576	453
Participación a trabajadores	71	
Bono de desempeño	16	27
Otros	<u>58</u>	—
Total	<u>721</u>	<u>480</u>

Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente provisión de vacaciones por US\$341,000, los cuales serán cancelados a medida que los empleados gocen de este beneficio.

## 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	603	490
Bonificación por desahucio	<u>103</u>	<u>107</u>
Total	<u>706</u>	<u>597</u>

**11.1 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.

**11.2 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 2013 y 2012 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\$71,905 (aumentaría por US\$80,785).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en US\$83,687 (disminuiría por US\$74,877).

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 2013 y 2012, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron el 7% para la tasa de descuento y el 3% para la tasa esperada de incremento salarial.

## **12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**12.1 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.

**12.1.1 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 con Compañías relacionadas y terceros. La Administración considera que el riesgo crediticio es bajo, debido a aproximadamente el 50% de las ventas por servicios portuarios son efectuados a Compañías relacionadas y las ventas restantes son efectuadas a terceros. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos de clientes terceros.

**12.1.2 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 Administración 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.

**12.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue.

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<b><u>Activos financieros:</u></b>		
Efectivo y banco	457	228
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>5,216</u>	<u>3,687</u>
<b>Total</b>	<b><u>5,673</u></b>	<b><u>3,915</u></b>
<b><u>Pasivos financieros:</u></b>		
Cuentas por pagar, nota 7	<u>7,165</u>	<u>6,343</u>

### 13. PATRIMONIO

**13.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2013, el capital suscrito y pagado consiste de 2,755,924 acciones ordinarias, de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidades retenidas – distribuibles	693	543
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>2,264</u>	<u>2,264</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,957</u></b>	<b><u>2,807</u></b>

**13.2.1 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.

### 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costos por servicios	17,821	14,075
Gastos de administración	<u>4,436</u>	<u>5,294</u>
<b>Total</b>	<b><u>22,257</u></b>	<b><u>19,369</u></b>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Beneficios a empleados	5,912	4,922
Mantenimiento y repuestos	4,312	4,175
Servicios portuarios	3,097	1,103
Alquiler de contenedores y otros	2,235	2,147
Transporte de contenedores	1,506	1,265
Depreciación de propiedades, nota 6	1,293	1,482
Impuesto al valor agregado no utilizado	735	1,259
Honorarios profesionales	474	550
Impuestos y contribuciones	450	601
Combustibles y lubricantes	245	275
Gastos de seguros	212	241
Despido intempestivo	94	281
Otros menores a US\$90,000	<u>1,692</u>	<u>1,068</u>
Total	<u>22,257</u>	<u>19,369</u>

*Beneficios a empleados* - Un detalle es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	3,569	2,662
Beneficios sociales	832	657
Aportes al IESS	420	310
Alimentación	302	304
Beneficios definidos	227	130
Otros	<u>562</u>	<u>859</u>
Total	<u>5,912</u>	<u>4,922</u>

## 15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
<i>Exterior</i>		
Dole Fresh Fruit International Ltd.	1,037	
Mahele Limited	217	217
Otras	<u>65</u>	<u>67</u>
PASAN:	1,319	284

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
VIENEN:	1,319	284
<i><u>Locales:</u></i>		
Compañía Naviera Agmaresa S. A.	1,572	1,463
Talleres y Llantas Tallan S. A.	521	454
Tecnielec, Técnicos y Eléctricos S. A.	415	349
Granelcont S. A.	177	177
Friocont S. A.	135	72
Otras	<u>10</u>	<u>11</u>
Total	<u>4,149</u>	<u>2,810</u>
<i><u>Cuentas por pagar:</u></i>		
<i><u>Exterior</u></i>		
Dole Fresh Fruit International Ltd.		373
Banaplus Purchase Company	408	408
Dole Purchasing Co.	159	129
Otras	16	15
<i><u>Locales:</u></i>		
Logística Bananera S.A. LOGBAN	5,838	4,536
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	61	87
Otras	<u>63</u>	<u>45</u>
Total	<u>6,545</u>	<u>5,593</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen vencimientos establecidos.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U. S. dólares)	
<i><u>Servicios portuarios:</u></i>		
Transfrut Express Limited	10,220	10,903
Ventura Trading Limited	637	638
Dole Ocean Cargo Express	236	236
<i><u>Compras de inventario:</u></i>		
Dole Purchasing Co.	1,919	2,050

## 16. CONTRATO

En septiembre 9 del 2002, Bananapuerto Puerto Bananero S. A. y Compañía Naviera Agmaresa S. A., acordaron ceder a favor de Naportec S. A. las actividades administrativas y operacionales que sean necesarias para que el muelle propiedad de Bananapuerto opere en forma eficiente.

Los honorarios que percibe Naportec S. A. por los servicios de administración y operación del puerto son las tarifas cobradas a los barcos, que incluyen cobro de tasas portuarias, servicios de movilización, almacenamiento, carga, descarga y otros servicios de importación y exportación.

La vigencia del contrato es de 20 años contados desde la fecha de su fecha de suscripción. Naportec S. A. podrá optar extender el plazo del contrato por un periodo adicional de 10 años antes del inicio del año 19 de vigencia del contrato.

## **17. GARANTÍAS**

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía tiene garantías contratadas con Compañías de Seguros a favor de varias instituciones públicas para asegurar el cumplimiento del pago de impuestos sobre las importaciones y plan ambiental por US\$1.9 millones.

## **18. CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía tiene juicios laborales en su contra planteados por ex – trabajadores por un total de US\$1 millón, y de acuerdo al criterio de la Administración de la Compañía y de asesores legales, consideran que estas demandas serán desestimadas en otras instancias judiciales, por lo tanto, no requieren constituir provisiones en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (Agosto 15 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 14 del 2014.