

#### **18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

Los estados financieros separados adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 18 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros separados adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

---

	<u>31/12/15</u>		<u>01/01/15</u>	
	<u>Reportado previamente</u>	<u>Restablecido</u>	<u>Reportado previamente</u>	<u>Restablecido</u>
<b><u>Estado de situación financiera:</u></b>				
Inversiones en subsidiarias (1)	4,323	5,749	4,323	5,266
Impuesto a la renta diferido (2)		75		70
Obligaciones por beneficios definidos (3)	4,044	4,876	3,018	3,642
Resultados acumulados	3,122	3,641	2,405	2,654
<b><u>Estado de resultado integral:</u></b>				
Participación en resultados de subsidiarias (1)		(319)		
Impuesto a la renta diferido (2)		5		
Jubilación patronal, cesantía y desahucio (3)	790	835		
<b><u>Otro resultado integral:</u></b>				
Participación en otros resultados integrales de las subsidiarias (1)			164	
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos (3)	(642)	(805)		

- (1) Representa ajuste por cambio en política de la NIC 27 relacionado con la medición de las inversiones al método de participación por US\$942,599 y US\$1.4 millones respectivamente.
- (2) Representa ajuste por reconocimiento de pasivos por impuestos diferidos relacionados con las diferencias temporarias imponibles por la no deducibilidad de la depreciación de activos revaluados por US\$70,092 y US\$75,326 respectivamente.
- (3) Representa ajuste por aplicación de la enmienda a la NIC 19 relacionado con cambios en la determinación de la tasa de descuento por US\$623,980 y US\$831,932 respectivamente, nota 2.18.

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros separados adjuntos (abril 28 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros separados adjuntos.

- Convenio entre Copdeban S. A. C., Unión de Bananeros Ecuatorianos UBESA S. A. y Logística Bananera S. A. Logban mediante el cual UBESA cede a favor de Logban todos los derecho de cobro que posee con Copdeban S. A. C. por US\$1.7 millones. Posteriormente con el objetivo de extinguir la obligación que la Compañía mantenía con Copdeban S. A. C., ambas partes acordaron realizar la compensación de saldos por este importe.

Un detalle de las principales transacciones comerciales realizadas con compañías relacionadas es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Ingresos:</i>		
Transfrut Express Limited	12,305	12,557
Megabanana S. A.	1,531	1,575
Banaroyal S.A.	1,327	1,536
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	765	866
Zanpoti S. A.	716	792
Bancuber S.A.	435	474
Frutban S. A.	372	290
Copdeban S.A.C.	234	264
Otras	<u>192</u>	<u>218</u>
Total	<u>17,877</u>	<u>18,572</u>
<i>Compras:</i>		
Industrial y comercial Trilex S. A.	1,371	1,994
Dole Purchasing Company	210	1,472
Otras	<u>32</u>	<u>21</u>
Total	<u>1,613</u>	<u>3,487</u>

## 16. RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE REPORTADOS

En el año 2016 la Compañía registró correcciones correspondientes al reconocimiento del pasivo por impuesto a la renta diferido, originado por la diferencia temporaria imponible por la no deducibilidad del gasto por depreciación de activos revaluados. Adicionalmente, reconoció los efectos de la aplicación de la enmienda a la NIC 19, la cual entró en vigencia a partir del año 2016 y corresponde al cambio de la tasa de descuento utilizada para el cálculo de obligaciones por beneficios definidos y los efectos por cambio en política de la NIC27 que corresponde a la medición de las inversiones en subsidiarias al método de participación.

En razón de las situaciones descritas precedentemente, la Administración de la Compañía restableció los estados financieros separados respecto a los saldos previamente reportados con corte al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015. A continuación se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento sobre los saldos de las cuentas y transacciones previamente reportados:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
VIENEN:	4,165	42,354
<i>Exterior:</i>		
Dole Fresh Fruit Int. Ltd.	4,624	
Transfrut Express Limited	1,353	1,205
Copdeban S.A.C.		1,912
Standard Fruit Company de Honduras, S.A.		1,354
Standard Fruit Company de Costa Rica, S.A.		1,491
Interfruit S. A.		197
Otras	5	108
Total	<u>10,147</u>	<u>48,621</u>

Las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

**Convenio de cesión de derechos y compensación de créditos** – En el año 2016 se suscribieron los siguientes convenios:

- Convenio entre Sociedad Agropecuaria Pimocha C.A, Siembranueva S.A., Unión de Bananeros Ecuatorianos UBESA S. A. y Logística Bananera S.A. Logban mediante el cual Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A. y Siembranueva S. A. cede a favor de Logban todos los derechos de cobro que Sociedad Agropecuaria Pimocha C.A y Siembranueva S.A. tenían con UBESA por US\$3 millones. Posteriormente, con el objetivo de extinguir la obligación que la Compañía mantenía con UBESA, ambas partes acordaron realizar compensación de saldos por este importe.
- Convenio entre Compañía Naviera Agmarea S.A., Naportec S.A y Logística Bananera S.A. Logban mediante el cual Logban S. A. cede a favor de Naportec S.A. todos los derechos de cobro sobre la deuda que Compañía Naviera Agmarea S.A. mantenía con la Compañía por US\$1.9 millones, lo cual generó que la cuenta por cobrar a Compañía Naviera Agmarea S.A., y Naportec S.A, disminuya e incremente por el referido importe; respectivamente.
- Convenio entre Unión de Bananeros Ecuatorianos UBESA S. A., Logística Bananera S.A. Logban, Guayami S.A., Alberum S.A., Bancuber S.A., Banaroyal S.A., Zanpoti S.A., Sociedad Agropecuaria Pimocha C.A., Frutban S.A., Siembranueva S.A. y Naportec S.A. mediante el cual Logban cede a favor de UBESA todos los derechos de cobro que posee con Guayami S.A., Alberum S.A., Bancuber S.A., Banaroyal S.A., Zanpoti S.A., Sociedad Agropecuaria Pimocha C.A., Frutban S.A., Siembranueva S.A y Naportec S.A. por US\$31.2 millones con el objetivo de extinguir parte de la obligación que la Compañía tenía con UBESA.
- Convenio entre Dole Fresh Fruit Int. Ltd., Logística Bananera S.A. Logban e Inversiones Florícolas S.D.R.L, mediante el cual Dole Fresh Fruit Int. Ltd. cede a favor de Logban S.A. todos los derechos de cobro que posee con Inversiones Florícolas S.D.R.L por US\$3.9 millones, con el objetivo de disminuir el saldo por cobrar que mantenía la Compañía con Dole Fresh Fruit Int. Ltd. por el referido importe y extinguir la obligación mantenida por la Compañía con Inversiones Florícolas S.D.R.L. por US\$1.2 millones.

**Sueldos y beneficios a empleados** - Un detalle es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Sueldos y salarios	5,326	4,638
Bonos	457	1,079
Aportes al IESS	1,098	954
Beneficios sociales	929	832
Jubilación patronal, cesantía y desahucio	452	835
Participación a trabajadores	127	236
Otros	<u>1,851</u>	<u>1,640</u>
Total	<u>10,240</u>	<u>10,214</u>

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
<i>Exterior:</i>		
Inversiones Floricosas S.D.R.L	2,670	
Flores Mitad del Mundo Cia. Ltda. FLOREMIT	1,122	
Dole Fresh Fruit Int. Ltd.		1,276
Otras	<u>25</u>	<u>340</u>
<i>Locales:</i>		
Naportec S.A.	7,590	
Banaroyal S.A.	7,548	
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	4,106	
Bancuber S. A.	4,787	
Alberum S. A.	2,827	
Siembranueva S. A.	2,500	
Zanpoti S. A.	2,722	
Compañía Naviera Agmeresa S. A.	1,892	
Guayami S. A.	974	
Frutban S. A.	373	
Otras	<u>170</u>	<u>358</u>
Total	<u>3,987</u>	<u>37,293</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
<i>Locales:</i>		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA	2,375	38,447
Inversiones Floricosas S. A.		1,749
Agroverde S. A.	1,065	1,066
PORMAR Transportes Por Mar S. A.	514	546
Industrial y comercial Trilex S. A.	196	333
Flores Mitad del Mundo Cia. Ltda. Floremit		213
Otras	<u>15</u>	
PASAN:	<u>4,165</u>	<u>42,354</u>

### 13. INGRESOS

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Insumos agrícolas	25,620	24,928
Servicios logísticos	12,749	13,305
Transporte	11,056	10,523
Otros	<u>1,798</u>	<u>1,412</u>
Total	<u>51,223</u>	<u>50,168</u>

Durante el año 2016, las ventas de insumos agrícolas, prestación de servicios logísticos y transporte se realizó con clientes terceros y compañías relacionadas, nota 15.

### 14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Costo de ventas	32,270	31,273
Gastos de administración y ventas	<u>17,716</u>	<u>17,032</u>
Total	<u>49,986</u>	<u>48,305</u>

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

	Año terminado	Año terminado
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Consumo de insumos agrícolas y materiales	20,484	20,208
Sueldos y beneficios a empleados	10,240	10,214
Transporte y fletes	11,377	10,683
Alquiler de bienes muebles e inmuebles	1,377	1,457
Servicios prestados	1,130	1,111
Mantenimiento y repuestos	839	784
Impuesto al Valor Agregado -IVA	744	648
Viajes y agasajos	496	445
Honorarios profesionales	432	437
Suministros y materiales	408	419
Depreciación	311	280
Servicios básicos	169	165
Combustible y lubricantes	159	157
Impuestos y Contribuciones	374	106
Promoción y publicidad	89	96
Provisión para cuentas incobrables	273	55
Otros	<u>1,084</u>	<u>1,040</u>
Total	<u>49,986</u>	<u>48,305</u>

corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez mediante facilidades financieras de flujo de efectivo proveídos por sus Compañías relacionadas, y monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

**11.1.4 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.

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<b><u>Activos financieros:</u></b>		
Efectivo y bancos	298	2,067
Cuentas por cobrar, nota 3	<u>11,991</u>	<u>46,889</u>
Total	<u>12,289</u>	<u>48,956</u>
<b><u>Pasivos financieros:</u></b>		
Cuentas por pagar, nota 7	<u>13,310</u>	<u>51,674</u>

## 12. PATRIMONIO

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado consiste en 1,600 acciones de valor nominal unitario de US\$1. El capital suscrito y pagado está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2016, la reserva legal de la Compañía asciende a US\$400, la cual corresponde al 50% del capital social.

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>(Restablecido)</u> <u>01/01/15</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	4,751	4,619	2,991
Otros resultados integrales:			
Pérdidas por nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	(1,544)	(1,107)	(302)
Ganancias (pérdidas) por efecto de adopción de método participación	<u>(212)</u>	<u>129</u>	<u>(35)</u>
Total	<u>2,995</u>	<u>3,641</u>	<u>2,654</u>

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 2016, 2015 y 2014, las principales presunciones usadas por los supuestos actuariales fueron el 4.14%, 4.36% y 4.06% para la tasa de descuento y el 3% para la tasa esperada de incremento salarial, respectivamente.

## 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 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.

**11.1.2 Riesgo crediticio** - 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 que aproximadamente el 35% de los ingresos son efectuados a compañías relacionadas y los ingresos restantes son efectuados a terceros. Adicionalmente, 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.

**11.1.3 Riesgo de liquidez** - La Administración del Grupo Dole, 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 se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a

De acuerdo con el Art. 17 del contrato colectivo de trabajo, para la entrega del desahucio se considerará como año de servicio completo, una vez transcurrido los seis meses. Adicionalmente cuando un empleado se retire voluntariamente del servicio de la Compañía después de haber cumplido veinte años en la empresa y presente su renuncia irrevocable, la Compañía le pagará como bonificación la suma equivalente a un mes de su último sueldo por cada año de servicio que le haya prestado a la Compañía.

**10.3 Art 5 –Contrato colectivo** – Si durante la vigencia del contrato colectivo, la Compañía despidiera intempestivamente o desahuciare a uno o más de sus empleados que tengan más de 3 años de servicios prestados en la Compañía, esta pagará un valor equivalente a 3 meses de sueldo para los que tengan de 3 a 4 años de servicio, 5 meses para los que tengan de 5 a 9 años, 6 meses para los que tengan de 10 a 14 años, 7 meses para los que tengan de 15 a 19 años y 8 meses para los que tengan más de 20 años de servicio de la Compañía, todos computados de acuerdo a lo establecido en el Art. 95 del código de trabajo.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por el año 2014, 2015 y 2016 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 otros resultados integrales 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\$446,795 (aumentaría por US\$484,793).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en U\$487,916 (disminuiría por US\$453,652).

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\$173,751 (disminuiría en US\$175,427).

Durante el año 2016, la Compañía canceló US\$60,073 en concepto de contribución solidaria sobre las utilidades del año 2015.

#### **8.6 Precios de transferencia**

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2016, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del 2017. Este estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros separados adjuntos, la Administración de la Compañía se encuentra en proceso de preparación de dicho estudio y de acuerdo con un diagnóstico preliminar entregado por su asesor externo consideran que los efectos, en caso de existir, carecerían de importancia relativa respecto de los estados financieros tomados en conjunto. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

### **9. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente beneficios sociales por US\$743,612 y bonos de desempeños al personal por US\$220,418, los cuales serán cancelados durante el año 2017.

### **10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

	(Restablecido)	31/12/16	31/12/15	01/01/15
Jubilación patronal		2,669	2,319	1,820
Art 5 y 17 - Contrato colectivo		2,644	1,873	481
Bonificación por desahucio		<u>743</u>	<u>684</u>	<u>1,341</u>
Total		<u>6,056</u>	<u>4,876</u>	<u>3,642</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. Adicionalmente, jubilación patronal incluye bonificación especial a la cuales tienen derecho los empleados de la Compañía según lo establecido en el artículo 20 del Contrato Colectivo de trabajo.

**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.

Las declaraciones de impuestos están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2014 al 2016, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

**8.3 Movimiento del crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta e ISD.**

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Saldos al comienzo del año	1,951	1,988
Retenciones del año	724	1,106
Compensación:		
Impuesto a la renta del año	(590)	(501)
Impuesto a la renta año anterior	—	(642)
Saldos al fin del año	<u>2,085</u>	<u>1,951</u>

**8.4 Saldos de pasivos por impuestos diferidos, nota 16**

	Saldos al comienzo del año (Restablecidos)	Reconocido en los resultados	Saldos al final del año
<b>Año 2016</b>			
Revalúo de activos fijos	75	(3)	72
<b>Año 2015</b>			
Revalúo de activos fijos	70	5	75

**8.5 Aspectos tributarios**

Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016 emitida el 20 de mayo del 2016. A continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador equivalente al 0.9% en general y 1.8% al sujeto pasivo está en paraíso fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<b><u>Pasivos por impuesto corriente:</u></b>		
Impuesto a salida de divisas - ISD	40	51
IVA y retenciones de IVA	109	44
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>41</u>	<u>47</u>
Total	<u>190</u>	<u>142</u>

**8.2 Conciliación tributaria – Contable del impuesto a la renta corriente** – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros separados y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>Año terminado</u>	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta según estados financieros	719	2,166
Gastos no deducibles (2)	1,640	752
Efecto por restablecimiento, nota 16	(274)	
Pérdida actuarial	<u>—</u>	<u>(642)</u>
Utilidad gravable	<u>2,358</u>	<u>2,002</u>
Impuesto a la renta causado al 25% (1)	590	501
Impuesto a la renta del año anterior	<u>—</u>	<u>32</u>
Impuesto a la renta cargado en resultados	<u>590</u>	<u>533</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la Compañía será del 25%. Consecuentemente, la Compañía aplica el 25% como la tarifa de impuesto a la renta, en razón de que algunas compañías del Grupo Dole que poseen participación indirecta en la Compañía son residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

(2) Al 31 de diciembre del 2016, gastos no deducibles incluyen principalmente pérdida por método de participación por US\$499,877, bonos a empleados por US\$368,893, provisión de cuentas incobrables por US\$272,681 y gasto por jubilación patronal de empleados con una antigüedad menor a 10 años por US\$108,259.

(3) La Compañía no determinó anticipo de impuesto a la renta, en razón de que la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno vigente en el Ecuador establece que, las sociedades recién constituidas estarán sujetas al pago del anticipo del impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva del proceso productivo y comercial.

## 6. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

<u>Compañías</u>	Proporción de participación	<u>Saldo en libros</u>		
		<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>1/1/15</u>
Compañía Naviera Agmeresa S. A.	99.99%	3,963	4,669	4,288
Pormar, Transportes del Mar S. A.	99.88%	790	884	768
Friocont S. A.	99.88%	59	95	106
Tecnielec, Técnicos y Electricistas S.A.	99.88%	52	53	55
Tallan Talleres y Llantas S.A.	99.88%	45	48	49
Logística Frutícola SAC	50%	—	—	—
<b>TOTAL</b>		<b>4,909</b>	<b>5,749</b>	<b>5,266</b>

Al 31 de diciembre del 2016, 31 de diciembre del 2015 y 1 de enero del 2015, la proporción de participación en las compañías subsidiarias fue la misma.

## 7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Compañías relacionadas, nota 15	10,147	48,621
Proveedores	2,556	2,417
Fundación Dale	207	148
Productores	81	106
Otras	319	382
<b>Total</b>	<b>13,310</b>	<b>51,674</b>

**Proveedores** - Incluye principalmente facturas pendiente de pago por compra de insumos agrícolas, las cuales tienen vencimiento promedio de 30 a 60 días y no generan intereses.

## 8. IMPUESTOS

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

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario por retenciones en la fuente del impuesto a la renta - ISD	2,085	1,951
IVA	251	74
<b>Total</b>	<b>2,336</b>	<b>2,025</b>

**Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:**

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipos de comunicación y computación ...</u> ... (en miles de U.S. dólares) ...	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>									
Enero 1, 2015	38	591	1,189	588	2,275	211	46		4,938
Adquisiciones Bajas y/o ventas	—	—	7 <u>(6)</u>	278 <u>(144)</u>	98 <u>(25)</u>	—	—	—	526 <u>(175)</u>
Diciembre 31, 2015	38	591	1,190	722	2,348	211	46	526	5,672
<b>Activaciones</b>									
Adquisiciones Bajas y/o ventas	—	—	6 <u>(14)</u>	26 <u>(62)</u>	20 <u>(21)</u>	78	—	—	(526) <u>24</u>
Diciembre 31, 2016	38	1,071	1,182	806	2,425	211	46	— <u>24</u>	228 <u>(97)</u>
<b>Depreciación:</b>									
Enero 1, 2015	(195)	(827)	(372)	(2,135)	(139)	(32)			(3,700)
Depreciación Bajas y/o ventas	(21)	(75) <u>6</u>	(109) <u>127</u>	(60) <u>25</u>	(9) <u>—</u>	(6) <u>—</u>			(280) <u>158</u>
Diciembre 31, 2015	(216)	(896)	(354)	(2,170)	(148)	(38)			(3,822)
Depreciación Bajas y/o ventas	(44)	(53) <u>14</u>	(125) <u>58</u>	(79) <u>19</u>	(9) <u>—</u>	(1) <u>—</u>			(311) <u>91</u>
Diciembre 31, 2016	(260)	(935)	(421)	(2,230)	(157)	(39)			(4,704) <u>(4,704)</u>

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía registró un incremento en la provisión de cuentas incobrables por US\$272,681 y US\$54,851; respectivamente, las cuales se presentan en el estado de resultado como gastos de administración y ventas.

#### 4. INVENTARIOS

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Insumos agrícolas	1,800	2,785
Importaciones en tránsito	513	289
Suministros y repuestos	262	108
Material de empaque	7	10
Provisión para obsolescencia	<u>(20)</u>	<u>(20)</u>
 Total	 <u>2,562</u>	 <u>3,172</u>

Al 31 de diciembre del 2016, Insumos agrícolas representa principalmente fungicidas por US\$1.6 millones, los cuales serán comercializados a productores terceros y compañías relacionadas locales.

#### 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Costo	5,803	5,672
Depreciación acumulada	<u>(4,042)</u>	<u>(3,822)</u>
 Total	 <u>1,761</u>	 <u>1,850</u>
 <i>Clasificación:</i>		
Terreno	38	38
Edificios	811	375
Maquinarias y equipos	247	294
Vehículos	385	368
Equipos de comunicación y computación	195	178
Mejoras a propiedades arrendadas	54	63
Instalaciones	7	8
Construcciones en curso	<u>24</u>	<u>526</u>
 Total	 <u>1,761</u>	 <u>1,850</u>

**2.21 Estimaciones y juicios contables** - La preparación de los presentes estados financieros separados 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 separados. 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>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Compañías relacionadas, nota 15	3,987	37,293
Préstamos y anticipos a productores	5,008	5,491
Clientes	4,032	4,662
Funcionarios y empleados	148	152
Otras	239	441
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1,423)</u>	<u>(1,150)</u>
 Total	<u>11,991</u>	<u>46,889</u>
 Corriente	10,095	45,398
No corriente	<u>1,896</u>	<u>1,491</u>
 Total	<u>11,991</u>	<u>46,889</u>

**Préstamos y anticipos a productores** - Al 31 de diciembre del 2016, incluye principalmente préstamos otorgados a productores de banano por US\$4.6 millones con vencimientos hasta el año 2021 y tasa de interés del 10% y 12% anual, de los cuales US\$2 millones corresponden a préstamos no corrientes. Durante el año 2016, la Compañía reconoció en resultados del año US\$464,231 (año 2015 - US\$517,931) por concepto de intereses ganados por estos préstamos.

Al 31 de diciembre del 2016, préstamos a productores clasificados como no corrientes incluyen provisión de cuentas Incobrables por US\$131,743.

**Clientes** - Representa principalmente valores por cobrar a productores de banano por venta de insumos agrícolas, los cuales tienen de 30 a 60 días de crédito. Al 31 de diciembre del 2016, la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
Corriente:	2,029	3,123
Vencido en días:		
De 1 a 30 días	754	474
De 31 a 90 días	420	453
De 91 a 120 días	47	67
Más de 121	<u>782</u>	<u>545</u>
 Total	<u>4,032</u>	<u>4,662</u>

Esta modificación se ha aplicado de forma retroactiva resultando en un incremento de los pasivos por beneficios definidos con el correspondiente ajuste a utilidades retenidas al 1 de enero y 31 de diciembre del 2015. Los efectos de la aplicación de esta modificación se detallan en la nota 16.

#### **2.19 Otras modificaciones aplicables a partir del 1 de enero del 2016**

La aplicación de las demás enmiendas no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros separados de la Compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

#### **2.20 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>	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada
Modificaciones a la NIC 7	Iniciativa de revelación	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

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

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 dará de 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 período 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 período 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 2016 o posteriormente.

#### **Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2014: Modificaciones a la NIC 19 Planes de Beneficios Definidos – Tasa de descuento**

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

La Administración de la Compañía registra provisión para cuentas dudosas por el 100% de las cuentas por cobrar a clientes, préstamos y anticipos a cobrar a productores con una antigüedad mayor a 180 días considerados irrecuperables. Para determinar la provisión para cuentas incobrables, la Administración de la Compañía evalúa principalmente la cuenta por cobrar con una antigüedad mayor a 180 días de las cuales se provisionan el 100% si se consideran irrecuperables.

Adicionalmente, para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 180 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento y un análisis de la posición financiera actual de los productores.

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.

**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, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente 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

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. La política de crédito de la Compañía es de 15 días con compañías relacionadas máximo 45 días con terceros dependiendo del volumen de transacciones.

**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 está deteriorado cuando existe 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.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

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.

**2.10.2 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. La unificación de este beneficio se realiza en base el acuerdo ministerial nº 2016-035 emitido por el Ministerio de Relaciones Laborales en agosto del 2016.

**2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar. Los ingresos se originan principalmente por servicios logísticos y por ventas locales de insumos agrícolas y materiales de empaque. Se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

**2.11.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; 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.

**2.11.2 Prestación de servicios** - Los ingresos ordinarios procedentes de servicios logísticos se reconocen 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.

**2.12 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

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.

**2.8.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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 desprendérse 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 actariales realizada al final de cada período.

**2.6.5 Deterioro del valor de propiedades y equipos** - Al final de cada periodo, 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.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de las propiedades y equipos.

**2.7 Inversiones en subsidiarias** - Se miden conforme al método de participación. Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

Una subsidiaria es aquella entidad sobre la que Logística Bananera S. A. LOGBAN tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

La Compañía se acoge a la excepción establecida en la NIIF 10 para la no preparación de estados financieros consolidados con sus compañías subsidiarias. Los estados financieros separados de Logística Bananera S. A. LOGBAN se incluirán en los estados financieros consolidados de Productos del Litoral S. A. PROLISA y Compañías Subsidiarias. Productos del Litoral S. A. PROLISA es la controladora local con domicilio en Guayaquil, Ecuador.

**2.8 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

**2.8.1 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles

- 2.4 Efectivo y bancos** - Representa activos financieros líquidos y depositados en cuentas corrientes de bancos locales.
- 2.5 Inventarios** - Son medidos al costo o valor neto realizable, el menor y 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 o lento movimiento por el material de empaque, la cual es determinada para el inventario que no haya rotado por más de 180 días, en función al uso futuro de materiales en el empaque de las cajas de banano o posibilidad de venta del inventario.

## 2.6 Propiedades y equipos

- 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - 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.

En el caso de transferencia de activos, se registra el costo y la depreciación acumulada transferida.

- 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Despues del reconocimiento inicial, propiedades y equipos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra perdida de deterioro de los activos.

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, valor residual 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>	Vida útil (en años)
Edificios	20 - 42
Mejoras a propiedades arrendadas	10 - 20
Instalaciones	4 - 10
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	3 - 20
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.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros separados 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 separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/ o de revelación en los estados financieros separados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36. Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

**Nivel 1:** Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

**Nivel 2:** Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros separados están expresados en miles de 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 separados.

## **LOGÍSTICA BANANERA S.A. LOGBAN**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 3 de octubre del 2011 y sus actividades principales son venta de insumos agrícolas, prestación de servicios logísticos y otros suministros a productores de banano. Su domicilio principal es Av. Las Monjas #10 y Av. Carlos Julio Arosemena Edificio Berlín frente al C.C. Aventura Plaza en la ciudad de Guayaquil - Ecuador.

En diciembre 1 del 2011, la Compañía suscribió contrato de compraventa del segmento de negocio de comercialización de materiales y prestación de servicios agrícolas con Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, por lo cual UBESA transfirió a LOGBAN activos y pasivos por US\$48.2 millones y US\$30.1 millones, respectivamente.

Los accionistas de la Compañía son Actividades Agrícolas S. A. AGRISA y Productos del Litoral S.A. PROLISA, entidades domiciliadas en Ecuador, propietarias cada una del 50% del paquete accionario. La controladora final de la Compañía es Dole Food Company Inc., entidad constituida en Estados Unidos. Adicionalmente, en el Ecuador la Compañía forma parte del Grupo Dole.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía tiene inversiones en las siguientes compañías subsidiarias:

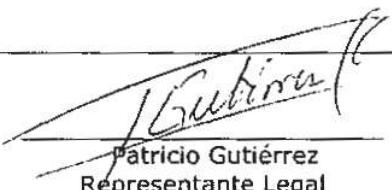
<b>Compañías</b>	<b>Fecha de constitución y actividad</b>
Compañía Naviera Agmeresa S. A.	Constituida en febrero de 1980 y su actividad principal es poseer acciones de Compañías del Grupo.
Pormar, transporte del Mar S.A..	Constituida en junio de 1987 y su actividad principal es la prestación de servicios de agenciamiento comercial y naviero.
Friocont S. A.	Constituida en agosto de 1987 y su actividad principal es la importación y venta al por mayor de equipos de refrigeración.
Tecnielec, Técnicos y Electricistas S.A.	Constituida en agosto de 1987 y su actividad principal es la instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos.
Tallan Talleres y Llantas S.A.	Constituida en agosto de 1987 y su actividad principal es la prestación de servicios de reparación y mantenimiento de contenedores
Logistica Fruticola SAC	Su actividad principal es el cultivo de hortalizas, melones, raíces y tubérculos.

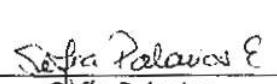
**LOGÍSTICA BANANERA S.A. LOGBAN**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	Año terminado	
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de compañías relacionadas y terceros	47,153	53,319
Pagos a compañías relacionadas, proveedores, empleados y otros	(47,986)	(50,891)
Impuesto a la renta	<u>(724)</u>	<u>(750)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(1,557)</u>	<u>1,678</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos	(228)	(909)
Venta de propiedades y equipos	15	18
Otros activos	<u>1</u>	<u>(2)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(212)</u>	<u>(893)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
(Disminución) aumento neto en efectivo y bancos	(1,769)	785
Saldos al comienzo del año	<u>2,067</u>	<u>1,282</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>298</u></b>	<b><u>2,067</u></b>

Ver notas a los estados financieros separados

  
Patricio Gutiérrez  
Representante Legal

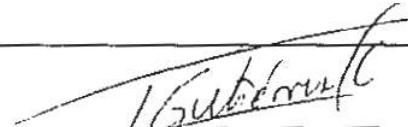
  
Sofía Palacios E  
Sofía Palacios  
Contadora General

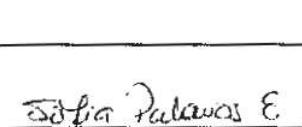
**LOGÍSTICA BANANERA S.A. LOGBAN**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
(en miles de U. S. dólares)			
Enero 1, 2015 (previamente reportados)	1	2,405	2,406
Efecto de cambio en política contable:			
Medición de beneficios definidos, nota 16		(624)	(624)
Medición de inversiones, nota 16		943	943
Efectos corrección de impuesto diferido, nota 16	--	(70)	(70)
Enero 1, 2015 (restablecido)	1	2,654	2,655
Utilidad del año		1,628	1,628
Otro resultado integral	--	(641)	(641)
Diciembre 31, 2015	1	3,641	3,642
Utilidad del año		132	132
Otro resultado integral		(778)	(778)
Diciembre 31, 2016	1	2,995	2,996

Ver notas a los estados financieros separados

  
Patricio Gutiérrez  
Representante Legal

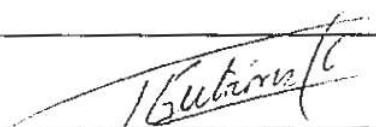
  
Sofía Palacios E.  
Sofía Palacios  
Contadora General

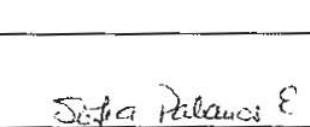
**LOGÍSTICA BANANERA S.A. LOGBAN**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

		Año terminado (Restablecido)	
	<u>Notas</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
INGRESOS	13	51,223	50,168
COSTO DE VENTAS	14	(32,270)	(31,273)
MARGEN BRUTO		18,953	18,895
Gastos de administración y ventas	14	(17,716)	(17,032)
Otros gastos		(18)	(16)
Participación en resultados de subsidiarias		<u>(500)</u>	<u>319</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		719	2,166
IMPUESTO A LA RENTA:	8		
Corriente		(590)	(533)
Diferido		<u>3</u>	<u>(5)</u>
UTILDAD DEL AÑO		<u>132</u>	<u>1,628</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL <i>Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		(437)	(805)
Participación en otros resultados integrales de las subsidiarias		<u>(341)</u>	<u>164</u>
Total otro resultado integral		<u>(778)</u>	<u>(641)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(646)</u>	<u>987</u>

Ver notas a los estados financieros separados

  
Patricio Gutiérrez  
Representante Legal

  
Sofía Palacios E.  
Sofía Palacios  
Contadora General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	(Restablecidos)			
		<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>01/01/15</u>	
(en miles de U.S. dólares)					
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>					
Cuentas por pagar	7	13,310	51,674	51,944	
Impuestos corrientes	8	190	142	723	
Obligaciones acumuladas	9	<u>1,283</u>	<u>1,413</u>	<u>1,822</u>	
Total pasivos corrientes		14,783	53,229	54,489	
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>					
Obligación por beneficios definidos	10	6,056	4,876	3,642	
Impuestos diferidos	8	<u>72</u>	<u>75</u>	<u>70</u>	
Total pasivo no corriente		<u>6,128</u>	<u>4,951</u>	<u>3,712</u>	
Total pasivos		<u>20,911</u>	<u>58,180</u>	<u>58,201</u>	
<b>PATRIMONIO:</b>					
Capital social	12	1	1	1	
Resultados acumulados		<u>2,995</u>	<u>3,641</u>	<u>2,654</u>	
Total patrimonio		<u>2,996</u>	<u>3,642</u>	<u>2,655</u>	
<b>TOTAL</b>		<b><u>23,907</u></b>	<b><u>61,822</u></b>	<b><u>60,856</u></b>	

Sofia Palacios E  
 Sofia Palacios  
 Contadora General

**LOGÍSTICA BANANERA S. A. LOGBAN**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>(Restablecidos)</b>			
		<b>31/12/16</b>	<b>31/12/15</b>	<b>01/01/15</b>	
<b>(en miles de U.S. dólares)</b>					
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>					
Efectivo y bancos		298	2,067	1,282	
Cuentas por cobrar	3	10,095	45,398	47,936	
Inventarios	4	2,562	3,172	2,153	
Impuestos corrientes	8	2,336	2,025	2,125	
Otros activos		19	37	30	
Total activos corrientes		<u>15,310</u>	<u>52,699</u>	<u>53,526</u>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>					
Propiedades y equipos	5	1,761	1,850	1,238	
Inversiones en subsidiarias	6	4,909	5,749	5,266	
Cuentas por cobrar	3	1,896	1,491	794	
Otros activos		31	33	32	
Total activos no corrientes		<u>8,597</u>	<u>9,123</u>	<u>7,330</u>	
<b>TOTAL</b>					
		<u>23,907</u>	<u>61,822</u>	<u>60,856</u>	

Ver notas a los estados financieros separados



Patricio Gutiérrez  
Representante Legal