BANAROYAL S. A.

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

Contenido	**Página**
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 – 20

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IVA	Impuesto al Valor Agregado
US$	U.S. dólares

Deloitte.

Deloitte & Touche
Ecuador Cía. Ltda.
Av. Amazonas N3517
Telf: (593 2) 381 5100
Quito – Ecuador

Tulcán 803
Telf: (593 4) 370 0100
Guayaquil – Ecuador
www.deloitte.com/ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Banaroyal S. A.:

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

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec/conozcanos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Bases para calificar la opinión

- No nos ha sido proporcionada información referente a la determinación del valor razonable de los activos biológicos, los cuales están registrados en los estados financieros al costo menos la depreciación acumulada por US$4.9 millones. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF estos activos deberían medirse al valor razonable. En razón de lo comentado precedentemente y debido a la naturaleza de los registros contables no nos ha sido posible satisfacernos de la razonabilidad del saldo de activos biológicos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoria.

- No hemos recibido respuestas a algunas de nuestras solicitudes de confirmación enviadas a asesores legales de la Compañía, respecto a la existencia de litigios y/o contingencias. En razón de lo comentado precedentemente, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos, si los hubiere, referente a provisiones u obligaciones que deban ser reconocidas en los estados financieros adjuntos.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Banaroyal S. A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Deloitte & Touche

Guayaquil, Abril 1, 2015
SC-RNAE 019

Jimmy Marín D.
Socio
Registro# 30.628

BANAROYAL S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS	Notas	2014	2013
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		162,717	100
Cuentas por cobrar		60,687	26,585
Inventarios		144,833	118,407
Impuestos corrientes	6	543,804	499,875
Total activos corrientes		912,041	644,967
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	3	10,611,657	10,620,083
Activos biológicos	4	4,876,128	4,779,389
Total activos no corrientes		15,487,785	15,399,472
TOTAL		16,399,826	16,044,439

Ver notas a los estados financieros

Patricio Gutiérrez
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO	**Notas**	**2014**	**2013**
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	5	15,209,664	22,885,610
Impuestos corrientes	6	25,086	35,091
Obligaciones acumuladas	7	393,357	288,919
Total pasivos corrientes		15,628,107	23,209,620
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones por beneficios definidos		130,206	71,573
Total pasivos		15,758,313	23,281,193
PATRIMONIO:	10		
Capital social		800	800
Aporte para futura capitalización		10,000,000	
Déficit acumulado		(9,359,287)	(7,237,554)
Total patrimonio		641,513	(7,236,754)
TOTAL		16,399,826	16,044,439

Luis Aguilar
Gerente de contabilidad

Katya González
Contadora General

BANAROYAL S. A.

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

	Notas	2014	2013
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	12	7,643,902	1,724,866
COSTO DE VENTA	11	(9,158,808)	(8,330,365)
MARGEN BRUTO		(1,514,906)	(6,605,499)
GASTOS:			
Administración y ventas	11	(402,302)	(325,326)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1,917,208)	(6,930,825)
Impuesto a la renta corriente	6	(153,163)	(35,020)
PERDIDA DEL AÑO		(2,070,371)	(6,965,845)
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios Definidos		(51,362)	_____
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(2,121,733)	(6,965,845)

Ver notas a los estados financieros

Patricio Gutiérrez
Representante Legal

Luis Aguilar
Gerente de contabilidad

Katya González
Contadora General

BANAROYAL S. A.

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

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Déficit acumulado	Total
Enero 1, 2013	800		(271,709)	(270,909)
Pérdida del año	___		(6,965,845)	(6,965,845)
Diciembre 31, 2013	800		(7,237,554)	(7,236,754)
Pérdida del año			(2,070,371)	(2,070,371)
Otro resultado integral del año			(51,362)	(51,362)
Aporte, nota 10	___	10,000,000	_____	10,000,000
Diciembre 31, 2014	800	10,000,000	(9,359,287)	641,513

Ver notas a los estados financieros

Patricio Gutiérrez
Representante Legal

Luis Aguilar
Gerente de contabilidad

Katya González
Contadora General

BANAROYAL S. A.

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

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de relacionadas, pagados a proveedores y relacionadas neto	1,385,126	(147,648)
Impuesto a la renta	(153,163)	(35,020)
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	1,231,963	(182,668)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos y activos biológicos	(1,069,346)	(15,490,337)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento de compañías relacionadas para compra de fincas		15,490,337
EFECTIVO Y BANCOS:		
Aumento (disminución) neta durante el año	162,617	(182,668)
Saldos al comienzo del año	100	182,768
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	162,717	100
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ FLUJO DE EFECTIVO:		
Aporte para futuras capitalizaciones	10,000,000	

Ver notas a los estados financieros

Patricio Gutiérrez
Representante Legal

Luis Aguilar
Gerente de contabilidad

Katya González
Contadora General

BANAROYAL S. A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Banaroyal S. A., fue constituida en Ecuador desde agosto del 2012 y su actividad es la siembra, cultivo y cosecha de banano, el cual se vende principalmente a una Compañía relacionada local. Para el desarrollo de sus actividades, la Compañía es propietaria de 521 hectáreas de terreno distribuidas en las haciendas Blanca Rosa, Isabel María y Frutos Grandes, ubicadas en el cantón Pueblevejo, provincia de Los Ríos.

Durante el año 2014, la Compañía efectuó la venta de aproximadamente 1,256,274 cajas de banano (377,638 para el año 2013), las cuales fueron comercializadas a una Compañía relacionada local.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presenta asuntos que resultan en dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha, entre las principales:

- De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, se considera causal de disolución cuando las pérdidas acumuladas ascienden al 50% o más del capital social más la totalidad de las reservas. Al 31 de diciembre del 2014, las pérdidas acumuladas superan más del 90% del capital social y reservas de la Compañía.

- Déficit en capital de trabajo de US$14.7 millones.

La Administración de la Compañía considera que Banaroyal S. A. podrá continuar con sus actividades operacionales mediante el siguiente plan de acción:

- En diciembre 30 del 2014, la Junta General de Accionistas de Ubesa S. A. y de la Compañía, aprobaron la transferencia de la cuenta por pagar que la Compañía tenía con Ubesa S. A. a aportes para futuras capitalizaciones por US$10 millones.

- Banaroyal S. A. continuará recibiendo apoyo financiero de la Compañía relacionada del exterior Dole Fresh Fruit International Ltd., a través de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA para cubrir obligaciones con terceros.

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

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circularización en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios de insumos agrícolas y repuestos incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o lento movimiento, la cual es determinada en función a la rotación mayor a 180 días y la probabilidad de uso en la producción de banano.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Se miden inicialmente por su costo y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

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

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

2.5.3 Métodos de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades y equipos	Vida útil (en años)
Edificios y estructura	20 - 50
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación y comunicación	3
Sistema de riego, drenaje y cable vía	10
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 los resultados del año.

2.5.5 ***Deterioro del valor de propiedades y equipos -*** Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. . En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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

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

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

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

2.6 Activos biológicos

2.6.1 ***Medición en el momento del reconocimiento -*** Los activos biológicos se miden inicialmente a su costo, y comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el mismo.

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

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

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

2.7 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la

Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconoce como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

2.9 Beneficios a empleados

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

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

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

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

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

Los ingresos son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la venta de banano; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.11 Costos y gastos - Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Activos y pasivos financieros

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

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

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

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

2.13.3 Método de tasa de interés efectivo - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos

que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial

2.14 Normas nuevas y revisadas - Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado la siguiente norma nueva y revisada emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectiva a partir del 1 de enero del 2014

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

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

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

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

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

NIIF	Título	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, 2017
Modificaciones a NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 – 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012

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

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

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

2.16 Estimaciones y juicios contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

3. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	…Diciembre 31…	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo	11,135,087	10,854,395
Depreciación acumulada	(523,430)	(234,312)
Total	10,611,657	10,620,083
Clasificación:		
Terrenos	4,851,223	4,851,223
Edificios y estructuras	2,657,869	2,362,333
Sistema de Riego y Drenaje	2,334,846	
Maquinarias y equipos	527,621	187,776
Cableado vial y aéreo	205,972	
Vehículos	4,274	
Equipos de computación y comunicación	1,332	2,169
Construcciones en curso	28,520	3,216,582
Total	10,611,657	10,620,083

Al 31 de diciembre del 2014, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

	Terrenos	Edificios y estructuras	Sistema de riego y drenaje	Maquinarias y equipos	Cableado vial y aéreo	Vehículos	Equipos de computación y comunicación	Construcciones en curso	Total
				… (en U.S. dólares) …					
Costo:									
Enero 1, 2013								7,662,889	7,662,889
Adquisiciones							2,511	3,189,420	3,191,931
Bajas				(425)					(425)
Activaciones	4,851,223	2,478,086		306,418				(7,635,727)	
Diciembre 31, 2013	4,851,223	2,478,086		305,993			2,511	3,216,582	10,854,395
Adquisiciones								553,388	553,388
Donación								21,272	21,272
Activación		677,316	2,427,94:	439,397	213,434	4,630		(3,762,722)	
Bajas		(293,968)							(293,968)
Diciembre 31, 2014	4,851,223	2,861,434	2,427,94	745,390	213,434	4,630	2,511	28,520	11,135,087

	Edificios y estructuras	Sistema de riego y drenaje	Maquinarias y equipos	Cableado vial y aéreo	Vehículos	Equipos de computación y comunicación	Total
	… (en U.S. dólares) …						
Depreciación acumulada:							
Depreciación	(115,753)		(118,217)			(342)	(234,312)
Diciembre 31, 2013	(115,753)		(118,217)			(342)	(234,312)
Depreciación	(107,410)	(93,099)	(87,935)	(7,462)	(356)	(837)	(297,099)
Donación			(11,617)				(11,617)
Bajas	19,598						19,598
Diciembre 31, 2014	(203,565)	(93,099)	(217,769)	(7,462)	(356)	(1,179)	(523,430)

En enero del 2014, la Compañía efectuó la baja del sistema de riego de la finca Blanca Rosa, por US$274,375 por condiciones físicas no apropiadas y fallas técnicas que no permitían obtener los rendimientos y calidad de fruta requeridos.

4. ACTIVOS BIOLÓGICOS

	…Diciembre 31…	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo	5,623,164	5,107,205
Amortización acumulada	(747,036)	(327,816)
Total	4,876,128	4,779,389

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

	…Diciembre 31…	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4,779,389	6,524,598
Adiciones	515,958	1,850,399
Bajas, nota 11		(3,154,198)
Amortización	(419,219)	(441,410)
Saldos al final del año	4,876,128	4,779,389

En agosto del 2013, la Compañía efectuó baja de 205 y 120 hectáreas de plantaciones de banano de las fincas Blanca Rosa y Frutos Grandes, respectivamente por US$3.2 millones; la cual se realizó principalmente por condiciones físicas no apropiadas y antigüedad de las plantaciones, que no permitían obtener los rendimientos y calidad de fruta requeridos.

5. CUENTAS POR PAGAR

	…Diciembre 31…	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 12	15,041,340	22,556,267
Proveedores	168,324	303,980
Otras	_____	25,363
Total	15,209,664	22,885,610

Al 31 de diciembre del 2014, proveedores incluye principalmente facturas por contratación de labores de campo y compra de insumos los cuales tuvieron vencimiento promedio de 30 días.

6. IMPUESTOS

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

	…Diciembre 31…	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario de IVA	543,759	499,875
Crédito tributario de impuesto a la renta	45	—
Total	543,804	499,875
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA - Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA	16,884	17,872
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	8,202	16,381
Impuesto a la salida de divisas - ISD	—	838
Total	25,086	35,091

6.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

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

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía pagó y registró en resultados integrales US$153,163 que corresponde al pago de impuesto a la renta único de la actividad bananera.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2012 al 2014, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

6.3 Aspectos tributarios

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

7. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente beneficios sociales por US$311,938 los cuales serán cancelados durante el año 2015.

8. PRECIO DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. A la fecha de aprobación de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y de acuerdo con resultados preliminares proporcionados por un especialista independiente contratado por la Compañía, las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

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

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

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

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

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

	…Diciembre 31…	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y bancos	162,717	100
Cuentas por cobrar	60,687	26,585
Total	223,404	26,685
Pasivos financieros:		
Cuentas por pagar, nota 5	15,209,664	22,885,610

10. PATRIMONIO

Capital social **-** Al 31 de diciembre del 2014, 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.

En diciembre 30 del 2014, la Junta General de Accionistas de la Compañía, aprobó la transferencia de la cuenta por pagar que la Compañía tenía con Ubesa S. A. a aportes para futuras capitalizaciones por US$10 millones.

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	9,158,808	8,330,365
Gastos de administración y ventas	402,302	325,326
Total	9,561,110	8,655,691

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

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	2,524,797	1,180,238
Fertilizantes y fungicidas	1,141,024	835,454
Beneficios sociales	1,042,229	649,315
Suministros y materiales	770,315	422,312
Depreciaciones y amortizaciones, nota 3 y 4	716,318	675,722
PASAN:	6,194,683	3,763,041

	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
VIENEN:	6,194,683	3,763,041
Servicios prestados terceros	691,608	375,000
Transporte	606,898	234,831
Servicio de fumigación y seguridad	455,350	302,711
Mantenimientos y reparaciones	389,754	250,242
Otros beneficios a empleados	303,119	162,693
Baja de activo fijo, nota 4	274,370	
Impuestos y contribuciones	236,397	143,184
Combustibles y lubricantes	115,406	88,280
Honorarios profesionales	17,329	11,910
Baja de activo biológico, nota 5		3,154,198
Otros	276,196	169,601
Total	9,561,110	8,655,691

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	…Diciembre 31…	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	16,714	
Zanpoti S.A.	6,000	22,375
Otras	2,365	1,106
Total	25,079	23,481
Cuentas por pagar:		
Exterior		
Standard Fruit de Honduras S.A.	2,573	2,573
Copdeban S.A.C	1,450	1,450
Dole Purchasing Co.		16,763
Locales		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	7,744,713	16,444,085
Logística Bananera S. A. LOGBAN	7,033,542	5,656,543
Bancuber S. A.	184,477	221,248
Megabanana S. A.	74,585	59,684
Alberum S.A.		115,164
Sociedad Agropecuaria Pimocha C.A.		38,592
Otras		165
Total	15,041,340	22,556,267

Al 31 de diciembre del 2014:

- Cuentas por pagar Ubesa S. A., representa valores recibidos para capital de trabajo y compra de las fincas Blanca Rosa e Isabel María.

- Logban S. A., incluye principalmente valores pendientes de pago por servicios de transporte recibidos y compra de insumos

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

	2014	2013
	(en U. S. dólares)	
Ventas de banano		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	7,553,828	1,701,557
Compra de insumos, materiale y servicios		
Logística Bananera S. A. LOGBAN	1,017,210	700,634
Compra de meristemos		
Alberum S. A.	48,600	352,270

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

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

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 1 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.