

**UNIÓN DE BANANEROS ECUATORIANOS S. A. Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

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

---

| <b><u>Contenido</u></b>                        | <b><u>Página</u></b> |
|--|----------------------|
| Informe de los auditores independientes        | 2 - 3                |
| Estado consolidado de situación financiera     | 4                    |
| Estado consolidado de resultado integral       | 5                    |
| Estado consolidado de cambios en el patrimonio | 6                    |
| Estado consolidado de flujos de efectivo       | 7                    |
| Notas a los estados financieros consolidados   | 8 - 38               |

Abreviaturas:

|        |  |
|--------|--|
| NIC    | Normas Internacionales de Contabilidad   |
| NIIF   | Normas Internacionales de Información Financiera                                 |
| CINIIF | Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera |
| SRI    | Servicio de Rentas Internas  |
| US\$   | U.S. dólares   |

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. y Compañías Relacionadas:

1. Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. y Compañías Relacionadas (“Grupo económico”), que incluyen el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados consolidados 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 consolidados**

2. La Administración del Grupo económico es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, modificadas por la resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de errores materiales debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros consolidados basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros consolidados no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros consolidados por 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 consolidados del Grupo económico a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo económico. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

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](http://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

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

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

4. Al 31 de diciembre del 2013, el Grupo económico presenta las siguientes limitaciones:

4.1 Las fincas del Grupo económico mide sus activos biológicos, plantaciones de banano al costo menos la amortización acumulada. Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF establecen que los activos biológicos deben medirse al valor razonable; o al costo, en caso que exista la imposibilidad de medir el valor razonable de forma fiable.

La Administración del Grupo económico no nos ha proporcionado información referente a la determinación del valor razonable de sus activos biológicos y no ha justificado las razones para medir sus activos biológicos al costo neto; por lo tanto, no nos ha sido posible satisfacerlos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría acerca de la razonabilidad del saldo de activos biológicos, ni determinar posibles efectos en los estados financieros adjuntos.

4.2 No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación por los saldos por cobrar de Logística Bananera S. A. LOGBAN a Compañía relacionada Dole Fresh Fruit Int. Ltd. por US\$2.5 millones, por lo cual no nos ha sido factible determinar la razonabilidad de este importe ni los posibles efectos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, si los hubieren, mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.

4.3 Bananapuerto Puerto Bananero S. A. tiene un préstamo a largo plazo con Compañía relacionada por US\$15.9 millones, el cual no ha sido registrado a su costo amortizado, por lo tanto el Grupo no ha determinado ni registrado en resultados el interés implícito de la referida obligación. Las normas internacionales de información financiera requieren que los pasivos financieros se midan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, y la diferencia entre el pasivo y el valor del reembolso, se registre en los resultados integrales del año que corresponden.

5. Al 31 de diciembre del 2013, el Grupo económico presenta la siguiente desviación a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF:

5.1 La Compañía Industrial y Comercial Trilex S. A. tiene un déficit en la provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar a clientes por aproximadamente US\$619,000 que proviene de años anteriores, por otro lado durante el año 2013 se hicieron incrementos a la provisión, con cargo a resultados del año, por aproximadamente US\$114,000; en consecuencia los resultados acumulados al inicio y al cierre del 2013 se encuentran sobrestimados en US\$733,000 y US\$619,000, respectivamente, mientras que los resultados del 2013 (pérdidas) se encuentran sobreestimados en US\$114,000.

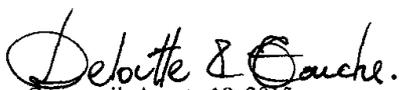
#### **Opinión calificada**

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en los párrafos 4.1 al 4.3 y por los efectos del asunto descrito en párrafo 5.1 de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. y Compañías Relacionadas al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información

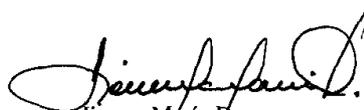
Financiera – NIF, modificadas por la resolución No. SC.ICI.DCCP.G. 14.003, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**Base contable y restricción de uso**

7. Sin calificar nuestra opinión, informamos que tal como se explica con más detalle en la nota 1, los estados financieros consolidados adjuntos de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. y Compañías Relacionadas correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2013, fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIF, modificadas por la resolución No. SC.ICI.DCCP.G. 14.003, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y están destinados únicamente para información y uso de la Administración del Grupo económico y la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Consecuentemente, los estados financieros consolidados adjuntos no pueden ser utilizados para otros fines.



Guayaquil, Agosto 18, 2015  
SC-RNAE 019



Jimmy Marín D.  
Socio  
Registro #30.628

**UNIÓN DE BANANEROS ECUATORIANOS S. A. Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

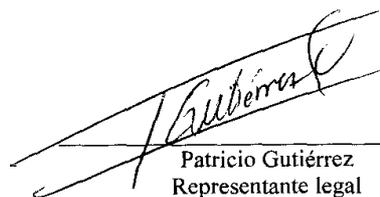
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

| <b><u>ACTIVOS</u></b>           | <b><u>Notas</u></b> |                |
|---------------------------------|---------------------|----------------|
| ACTIVOS CORRIENTES:             |                     |                |
| Efectivo y bancos               | 3                   | 2,025          |
| Cuentas por cobrar              | 4                   | 19,758         |
| Impuestos                       | 11                  | 6,668          |
| Inventarios                     | 5                   | 13,453         |
| Activo mantenidos para la venta |                     | 158            |
| Otros activos                   |                     | <u>350</u>     |
| Total activos corrientes        |                     | <u>42,412</u>  |
| ACTIVOS NO CORRIENTES:          |                     |                |
| Propiedades, planta y equipos   | 6                   | 67,708         |
| Activos biológicos              | 7                   | 12,028         |
| Propiedades de inversión        | 8                   | 4,143          |
| Cuentas por cobrar              | 4                   | 2,575          |
| Impuestos                       | 11                  | 694            |
| Inversiones en asociadas        |                     | 24             |
| Inventarios                     | 5                   | 203            |
| Otros activos                   |                     | <u>138</u>     |
| Total activos no corrientes     |                     | <u>87,513</u>  |
| <br>                            |                     |                |
| TOTAL                           |                     | <u>129,925</u> |

Ver notas a los estados financieros consolidados

---

  
Patricio Gutiérrez  
Representante legal

---

---

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Notas**

## PASIVOS CORRIENTES:

|                          |    |                |
|--------------------------|----|----------------|
| Préstamos                | 9  | 2,061          |
| Cuentas por pagar        | 10 | 93,762         |
| Impuestos                | 11 | 1,948          |
| Obligaciones acumuladas  | 13 | <u>5,068</u>   |
| Total pasivos corrientes |    | <u>102,839</u> |

## PASIVOS NO CORRIENTES:

|                                       |    |               |
|---------------------------------------|----|---------------|
| Préstamos                             | 9  | 17,440        |
| Impuesto diferido                     |    | 282           |
| Obligaciones por beneficios definidos | 14 | <u>5,125</u>  |
| Total pasivos no corrientes           |    | <u>22,847</u> |

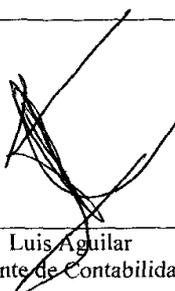
|               |  |                |
|---------------|--|----------------|
| Total pasivos |  | <u>125,686</u> |
|---------------|--|----------------|

## PATRIMONIO:

|   |    |                |
|---|----|----------------|
| Capital social  | 16 | 2,151          |
| Aporte para futuro aumento de capital                       |    | 8              |
| Reservas  |    | 543            |
| Déficit acumulado   |    | <u>(2,848)</u> |
| Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |    | (146)          |
| Participación no controladora                               |    | <u>4,385</u>   |
| Total patrimonio  |    | <u>4,239</u>   |

|       |  |                |
|-------|--|----------------|
| TOTAL |  | <u>129,925</u> |
|-------|--|----------------|

---



---

Luis Aguilar  
Gerente de Contabilidad

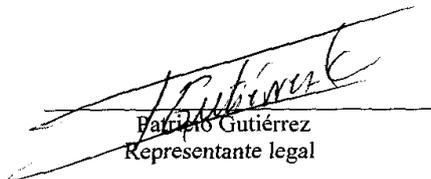
**UNIÓN DE BANANEROS ECUATORIANOS S. A. Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

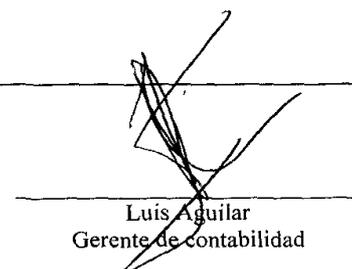
**ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

|  | <b>Notas</b> |                |
|--|--------------|----------------|
| INGRESOS   | 17           | 342,258        |
| COSTO DE VENTAS                                    | 18           | (312,954)      |
| MARGEN BRUTO                                       |              | <u>29,304</u>  |
| Gastos de administración y ventas                  | 18           | (33,201)       |
| Gastos financieros, neto                           |              | (530)          |
| Otros ingresos                                     |              | <u>674</u>     |
| PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA               |              | <u>(3,753)</u> |
| Impuesto a la renta                                | 11           |                |
| Corriente  |              | (3,644)        |
| Diferido   |              | <u>(2)</u>     |
| Total  |              | <u>(3,646)</u> |
| PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL         |              | <u>(7,399)</u> |
| Pérdida del año y resultado integral atribuible a: |              |                |
| Propietarios de la controladora                    |              | (7,156)        |
| Participación no controladora                      |              | <u>(243)</u>   |
| Total  |              | <u>(7,399)</u> |

Ver notas a los estados financieros consolidados

  
Pablo Gutiérrez  
Representante legal

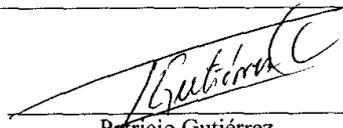
  
Luis Aguilar  
Gerente de contabilidad

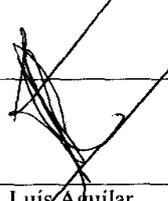
**UNIÓN DE BANANEROS ECUATORIANOS S. A. Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

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

|                                | <u>Capital social</u> | <u>Aporte para futuro aumento de capital</u> | <u>Reservas</u> | <u>Déficit Acumulado</u><br>(expresados en miles de U.S. dólares) | <u>Total patrimonio atribuible a los propietarios de la Controladora</u> | <u>Participación no controladora</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------------|-----------------------|--|-----------------|---|--|--------------------------------------|--------------|
| Enero 1, 2013                  | 2,151                 | 8  | 118             | 4,733   | 7,010  | 4,628                                | 11,638       |
| Pérdida del año<br>Apropiación | —                     | —  | 425             | (7,156)<br>(425)  | (7,156)  | (243)                                | (7,399)      |
| Diciembre 31, 2013             | <u>2,151</u>          | <u>8</u>                                     | <u>543</u>      | <u>(2,848)</u>  | <u>(146)</u>   | <u>4,385</u>                         | <u>4,239</u> |

Ver notas a los estados financieros consolidados

  
Patricio Gutiérrez  
Representante legal

  
Luis Aguilar  
Gerente de contabilidad

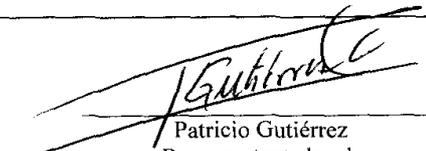
**UNIÓN DE BANANEROS ECUATORIANOS S. A. Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

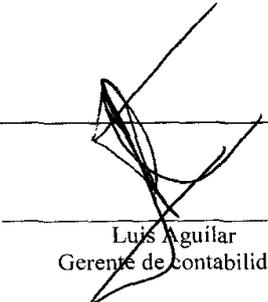
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en miles de U.S. dólares)

|   |                 |
|---|-----------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:                   |                 |
| Recibido de compañías relacionadas, clientes y terceros           | 309,476         |
| Pagos a compañías relacionadas, proveedores, empleados y otros    | (283,923)       |
| Impuesto a la renta   | <u>(4,589)</u>  |
| Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación    | <u>20,964</u>   |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:                   |                 |
| Adquisición de propiedades y activo biológico, neto               | (21,390)        |
| Préstamos y anticipo de proveedores                               | <u>697</u>      |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión      | <u>(20,693)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:              |                 |
| Pasivos a largo plazo con compañías relacionadas y accionistas    | 333             |
| Obligaciones financieras  | (437)           |
| Pago de obligaciones a compañía relacionada                       | <u>(1,760)</u>  |
| Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento | <u>(1,864)</u>  |
| EFECTIVO Y BANCOS:  |                 |
| Disminución neta durante el año                                   | (1,593)         |
| Saldos al comienzo del año  | <u>3,618</u>    |
| SALDO AL FINAL DEL AÑO  | <u>2,025</u>    |

Ver notas a los estados financieros consolidados

  
Patricio Gutiérrez  
Representante legal

  
Luis Aguilar  
Gerente de contabilidad

## **UNIÓN DE BANANEROS ECUATORIANOS S. A. Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. ("La Compañía") fue constituida en Ecuador en septiembre 10 de 1958 y su actividad principal es la producción y exportación de banano y la importación de fertilizantes al granel.

En febrero 4 del 2014, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución No. SC.ICI.DCCP.G. 14.003 mediante la cual estableció la obligatoriedad de preparar estados financieros consolidados por parte de los Grupos económicos determinados por el SRI, motivo por el cual Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. preparó estados financieros consolidados con las siguientes compañías, a las cuales en adelante se define como "Grupo económico".

| <b>Compañías:</b>                     | <b>Fecha de constitución y actividad:</b>   |
|---------------------------------------|---|
| Actividades Agrícolas S. A.<br>AGRISA | Constituida en agosto de 1963 y su actividad principal es realizar inversiones en acciones de compañías principalmente relacionadas con el negocio bananero.  |
| Agroverde S. A.<br>(En liquidación)   | Constituida en 1987 y su actividad principal hasta marzo del 2005 fue la siembra, cultivo y cosecha de banano.  |
| Alberum S. A.                         | Constituida en diciembre de 2001 y su actividad principal es la venta de meristemas a terceros y compañías relacionadas.  |
| Bananapuerto Puerto<br>Bananero S. A. | Constituida en junio del 1996 y su actividad principal es el desarrollo de actividades portuarias, tales como instalación y explotación de muelles.   |
| Banaroyal S. A.                       | Constituida en agosto del 2012 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano. La Compañía es propietaria de 535 hectáreas de terreno distribuidas en las haciendas Blanca Rosa, Isabel María y Frutos Grandes, ubicadas en el cantón Pueblo Viejo, Provincia de los Ríos. |
| Bancuber S. A.                        | Constituida en octubre del 2000 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano. La Compañía es propietaria de 199.39 hectáreas de terreno distribuidas en las haciendas Eloisa y Bananita, ubicadas en el cantón Babahoyo, Provincia de los Ríos.                          |
| Brunetti S. A.                        | Constituida en octubre de 1998 y su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.  |
| Comercial Industrial                  | Constituida en diciembre de 1961 y su actividad principal es la   |

| <b>Compañías:</b>                             | <b>Fecha de constitución y actividad:</b>   |
|---|---|
| Ecuatoriana S. A. CIESA                       | fabricación y venta de envase de plásticos.   |
| Compañía Naviera<br>Agmaresa S. A.            | Constituida en febrero de 1980 y su actividad principal hasta el año 2002 fue la prestación de servicios portuarios. En el año 2009, los Accionistas decidieron cesar sus actividades operacionales, y hasta la fecha de aprobación de los estados financieros adjuntos la Compañía no ha iniciado el proceso de liquidación de la misma. |
| Flores Mitad del Mundo Cía.<br>Ltda. FLOREMIT | Constituida en mayo de 1991 y su actividad principal es el cultivo, comercialización flores, hortalizas y legumbres.  |
| Friocont S. A.                                | Constituida en agosto de 1987 y su actividad principal es importación y venta al por mayor de equipos de refrigeración.   |
| Frutban S. A.                                 | Constituida en 1997 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano orgánico. La Compañía es propietaria de 259.48 hectáreas de terreno ubicadas en la hacienda Nueva Esperanza, provincia de Manabí.   |
| Granelcont S. A.                              | Constituida en marzo de 2001 y su actividad principal es la carga y descarga de mercancías.   |
| Guayami S. A.                                 | Constituida en agosto de 1997 y su actividad principal es la carga y descarga de mercancías.  |
| Industrial y Comercial<br>Trilex S. A.        | Constituida en 1969 y su actividad principal es la fabricación y comercialización de fundas plásticas para uso agrícola.  |
| Inversiones Florícola, S de R. L.             | Constituida en julio de 1985 y su actividad principal es cultivo y venta al por mayor de flores.  |
| Logística Bananera S. A.<br>LOGBAN            | Constituida en octubre del 2011 y su actividad principal es la prestación de servicios logísticos, venta de insumos agrícolas y otros suministros a productores de banano.  |
| Megabanana S. A.                              | Constituida en septiembre del 2000 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano. La Compañía es propietaria de 909 hectáreas de terreno distribuidas en las haciendas María José y Banaloli, ubicadas en el cantón Babahoyo, provincia de Los Ríos.  |
| Naportec S. A.                                | Constituida en diciembre del 2000 y su actividad principal es la prestación de servicios portuarios, los cuales incluyen: movilización, refrigeración, almacenamiento, estiba y monitoreo de contenedores de importación y exportación.   |
| Pescaseroli S. A.                             | Constituida en septiembre de 1998 y su actividad principal es la búsqueda, selección, recomendación, colocación y prestación de servicios de personas.  |

| <b>Compañías:</b>                        | <b>Fecha de constitución y actividad:</b>   |
|--|---|
| PORMAR Transporte Por Mar S. A.          | Constituida en junio de 1987 y su actividad principal es la prestación de servicios de agenciamiento comercial y naviero, que incluye asesoría y venta de espacios en buques para el transporte marítimo de cargas de exportación e importación, y la representación de buques ante las autoridades locales durante la permanencia de los mismos en puertos ecuatorianos. |
| Productos del Litoral S. A. PROLISA      | Constituida en agosto de 1963 y su actividad principal es realizar inversiones en acciones de compañías principalmente relacionadas con el negocio bananero.  |
| Redamawal S. A.                          | Constituida en agosto del 1997 y su actividad principal es siembra, comercialización y exportación por venta al por mayor de banano y plátano.  |
| Siembranueva S. A.                       | Constituida en diciembre de 1998 y su actividad principal hasta abril del 2012 fue la producción y comercialización de piñas, y a partir de esa fecha se dedica únicamente a la exportación de dicha fruta.   |
| Sociedad Agropecuaria Pimocha S. A.      | Constituida en 1979 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano. La Compañía es propietaria de 369.03 hectáreas de terreno ubicadas en la hacienda "Elba", cantón Babahoyo, provincia de Los Ríos.  |
| Tallan Talleres y Llantas S. A.          | Constituida en agosto de 1987 y su actividad principal son los servicios de reparación y mantenimiento de contenedores.   |
| Tecnielec Técnicos y Electricistas S. A. | Constituida en agosto 1987 y su actividad principal es la instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos.   |
| Zanpoti S. A.                            | Constituida en agosto 1998 y su actividad principal es la siembra, cultivo y cosecha de banano. La Compañía es propietaria de 328.48 hectáreas de terreno distribuidas en las haciendas "Las Lolos" y "Josefa", ubicadas en el cantón Babahoyo, provincia de Los Ríos.  |

Al 31 de diciembre del 2013, las Compañías relacionadas Actividades Agrícolas S. A. AGRISA, Alberum S.A., Frutban S.A., Siembranueva S.A. y Productos del Litoral S. A. PROLISA presenta asuntos que resultan en dudas sustanciales sobre la habilidad para continuar operando como negocio en marcha, principalmente por capital de trabajo negativo, déficit acumulado y pérdidas recurrentes. Estas situaciones indican que la continuación como negocio en marcha, y la generación de operaciones rentables depende del logro de los resultados de eventos futuros, como los indicados a continuación:

- Las Compañías continuarán recibiendo apoyo financiero de su compañía relacionada Dole Fresh Fruit International Ltd.
- Fusión de las Compañías Actividades Agrícolas S. A. AGRISA, y Productos del Litoral S. A. PROLISA con Unión Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA en el año 2015.

- Incremento de la producción de cajas de banano de Frutban S.A., a fin de obtener una operación rentable que permita absorber sus costos y gastos operativos. A diciembre de 2014 la compañía ha tenido un incremento del 34% de cajas producidas en relación con el año anterior y a marzo de 2015 la Compañía ha producido 135,300 cajas de banano, que representa un 25% de incremento en relación al periodo comparativo del año anterior.

La controladora principal del Grupo económico es DOLE Food Company Inc., entidad constituida en Westlake, Estados Unidos, excepto por la Compañía Industrial y Comercial Trilex S. A., cuya participación accionaria (60%) está conformada por personas naturales, que no forman parte del Grupo DOLE.

Los estados financieros de las compañías que conforman el Grupo económico al 31 de diciembre del 2013 fueron auditados por Deloitte Touche Ecuador Cía. Ltda., excepto por los estados financieros de Industrial y Comercial Trilex S. A. que fueron examinados por los auditores independientes, PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda. Los estados financieros consolidados adjuntos incluye la información financiera de las compañías Brunetti S. A., Comercial Industrial Ecuatoriana S. A. CIESA, Flores Mitad del Mundo Cía. Ltda. FLOREMIT, Friocont S. A., Granelcont S. A., Guayami S. A., Inversiones Florícola, S de R. L., Pescaseroli S. A., Redamawal S. A., Tallan Talleres y Llantas S. A., Tecnielec Técnicos y Electricistas S. A., los cuales no fueron sujetos a auditoría externa, debido a que los activos del año precedente no excedieron el importe de US\$1 millón, según lo establecido en la Resolución No. 02.Q.ICI.0012 de la Superintendencia de Compañías.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, compañía que figura en el Servicio de Rentas Internas (Organismo de Control) como controladora del Grupo económico.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, modificadas por la resolución No. SC.ICI.DCCP.G. 14.003, emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, ver nota 1.

### **2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional del Grupo económico 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 consolidación**

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con los lineamientos establecidos en la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, en razón de no existir normas específicas para combinación de estados financieros e incluyen el estado de situación financiera y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. y Compañías Relacionadas identificadas como Grupo económico por el SRI.

Todos los saldos y transacciones entre compañías relacionadas incorporadas en los estados financieros consolidados, fueron eliminados para propósitos de consolidación.

#### **2.4 Bases de preparación**

Los estados financieros consolidados del Grupo económico 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.

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

#### **2.5 Inventarios**

Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor e incluye principalmente material de empaque, insumos agrícolas, materias primas, suministros y repuestos. El costo de los inventarios se asigna utilizando el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función a la rotación mayor a 180 días y a la posibilidad de uso o venta del inventario.

Los repuestos incluyen inventario no corriente, debido a que la Administración del Grupo prevé incurrir en su uso en un plazo superior de 12 meses.

#### **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, el Grupo registra pérdidas de deterioro de los activos, las cuales son registradas en los resultados del año.

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

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

#### **2.7 Propiedades, planta y equipos**

**2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, plantas y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, plantas y equipo 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 del Grupo económico.

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, propiedades, plantas y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo el Grupo económico registra pérdidas de deterioro del activo.

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

**2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta 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 clases de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Clases</u>                        | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--------------------------------------|----------------------------|
| Edificios e infraestructura          | 10 - 40                    |
| Muelle (terminal portuario)          | 22                         |
| Instalaciones                        | 10 - 20                    |
| Maquinarias y equipos                | 10 - 30                    |
| Montacargas y chasis                 | 10                         |
| Sistema de riego y drenaje           | 10                         |
| Cableado vial y aéreo                | 10                         |
| Equipo de computación y comunicación | 3 - 5                      |
| Vehículos                            | 5 - 7                      |
| Muebles y equipos de oficina         | 10                         |
| Mejoras a propiedades arrendadas     | 10                         |

**2.7.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - 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.

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

## **2.8 Activos clasificados como mantenidos para la venta**

Los activos para su disposición se clasifican como mantenidos para la venta si sus valores en libros son recuperables a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida cuando el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de venta.

## **2.9 Propiedad de inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden en su reconocimiento inicial y posterior al costo. En caso de requerirlo, el Grupo económico registra pérdidas por deterioro del activo.

## **2.10 Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Administración del Grupo económico evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

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

## **2.11 Inversiones en asociadas**

Son aquellas en las cuales no se ejerce influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la Compañía en la que se invierte. Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado consolidado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación del Grupo económico en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

## **2.12 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

**2.12.1 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 y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo del Grupo económico por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Se reconocen 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 reconozca 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.

**2.12.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. NIC 12 establece que un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconocerá por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de utilidades

gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Sin embargo, en base al Decreto Ejecutivo No. 1180 emitido el 19 de junio del 2012; mediante el cual se reformó el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal en el cual, se señalaba que la revaluación de propiedad, planta y equipos no tenía efectos tributarios, la Administración del Grupo económico decidió considerar como no deducible el gasto de depreciación de propiedad, planta y equipos revaluados.

Adicionalmente, basados en lo indicado en la Circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718, en la que se recuerda a los contribuyentes que la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento no prevén la aplicación de la figura de "reverso de gastos no deducibles" y en consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros". Consecuentemente, la Administración definió como política no reconocer activos por impuestos diferidos por ninguna diferencia temporaria.

### **2.13 Beneficios a empleados**

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

**2.13.2 Participación a trabajadores** - El Grupo económico reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades del Grupo económico. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales.

**2.14 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, o bonificación que el Grupo económico pueda otorgar.

**2.14.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando el Grupo económico 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 el Grupo económico reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.14.2 Venta de servicios portuarios** - Son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que el Grupo económico reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## **2.15 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.

## **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

*Como norma general en los estados financieros consolidados 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 el Grupo económico 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.

## **2.17 Activos financieros**

### **2.17.1 Efectivo y bancos**

Incluye activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **2.17.2 Cuentas por cobrar**

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye principalmente cuentas por cobrar a compañías relacionadas y clientes. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado consolidado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por cobrar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar de terceros.

### **2.17.3 Baja de activos financieros**

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

## **2.18 Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que el Grupo económico tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado consolidado de situación financiera.

### **2.18.1 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

### **2.18.2 Cuentas por pagar**

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye principalmente cuentas por pagar a compañías relacionadas y proveedores.

### **2.18.3 Baja de pasivos financieros**

El Grupo económico dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Grupo económico. 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.

## **2.19 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros consolidados -**

Durante el año en curso, el Grupo económico ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

| <u>NIIF</u>           | <u>Título</u>  | <u>Efectiva a partir</u> |
|-----------------------|--|--------------------------|
| Enmiendas a la NIIF 7 | Compensación de activos financieros y pasivos financieros. | Enero 1, 2013            |
| NIIF 10               | Consolidación de estados financieros.                      | Enero 1, 2013            |
| NIIF 13               | Medición del Valor Razonable.                              | Enero 1, 2013            |
| Enmiendas a la NIC 1  | Presentación de partidas en otro resultado integral.       |                          |
|                       | Presentación de estados financieros.                       | Enero 1, 2013            |
| Enmiendas a la NIC 19 | Beneficios a los empleados.                                | Enero 1, 2013            |
| Enmiendas a la NIC 12 | Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes. | Enero 1, 2013            |

La Administración del Grupo económico considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera del Grupo económico, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivos.

**2.20 Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas** - El Grupo económico no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| <u>NIIF</u>                              | <u>Título</u>   | <u>Efectiva a partir</u> |
|--|---|--------------------------|
| Enmiendas a la NIC 32                    | Compensación de activos y pasivos financieros.                        | Enero 1, 2014            |
| Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 | Entidades de inversión.   | Enero 1, 2014            |
| NIIF 9                                   | Instrumentos financieros.   | Enero 1, 2015            |
| Enmiendas a la NIIF 9 y 7                | Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición. | Enero 1, 2015            |

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

#### **2.21 Estimaciones contables**

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del Grupo económico, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros consolidados. 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. EFECTIVO Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2013, efectivo y bancos representa principalmente depósitos en bancos locales y del exterior por US\$2 millones, los cuales no generan intereses.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

(en miles de U.S. dólares)

|  |                |
|--|----------------|
| Clientes                               | 13,531         |
| Préstamos y anticipos a productores    | 5,903          |
| Compañías relacionadas, nota 19        | 3,905          |
| Anticipos a proveedores y contratistas | 312            |
| Funcionarios y empleados               | 224            |
| Otros                                  | 593            |
| Provisión para cuentas incobrables     | <u>(2,135)</u> |

Total 22,333

Clasificación:

|              |              |
|--------------|--------------|
| Corriente    | 19,758       |
| No corriente | <u>2,575</u> |

Total 22,333

Al 31 de diciembre del 2013:

- Clientes incluye principalmente créditos por venta de banano, fundas y etiquetas de plásticos a terceros y valores por cobrar a productores de banano por venta de insumos agrícolas, los cuales tienen vencimientos promedios de 30 días y no generan intereses. Los saldos por cobrar a clientes tienen la siguiente antigüedad:

(en miles de U.S. dólares)

|                 |               |
|-----------------|---------------|
| Corriente       | 7,522         |
| Vencido:        |               |
| 1 - 30 días     | 2,872         |
| 31 - 90 días    | 614           |
| 91 - 120 días   | 73            |
| Más de 121 días | <u>2,450</u>  |
| Total           | <u>13,531</u> |

- Préstamos y anticipos a productores, representa principalmente préstamos otorgados a productores por US\$5.3 millones con vencimientos hasta el año 2016 y tasa de interés del 10% y 12% anual, e incluyen préstamos no corrientes por US\$2.5 millones. Durante el año 2013, el Grupo económico reconoció en resultados del año US\$590,000 por concepto de intereses ganados por estos préstamos.
- El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Saldos al inicio del año | (1,348)        |
| Provisión                | (870)          |
| Castigos                 | <u>83</u>      |
| Saldos al final del año  | <u>(2,135)</u> |

## 5. INVENTARIOS

(en miles de U.S. dólares)

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Material de empaque         | 3,938         |
| Importaciones en tránsito   | 2,980         |
| Insumos agrícolas           | 2,811         |
| Materias primas             | 2,049         |
| Suministros y repuestos     | 1,839         |
| Productos en proceso        | 177           |
| Otros materiales            | 328           |
| Provisión por obsolescencia | <u>(466)</u>  |
| Total                       | <u>13,656</u> |
| <i>Clasificación:</i>       |               |
| Corriente                   | 13,453        |
| No corriente                | <u>203</u>    |
| Total                       | <u>13,656</u> |

Al 31 de diciembre del 2013:

- Material de empaque incluye principalmente cartón por US\$1 millón, pallets por US\$531,000, etiquetas por US\$297,000, esquineros y miniesquineros por US\$198,000.
- Insumos agrícolas incluye principalmente fungicidas por US\$2.2 millones, los cuales serán comercializados a productores terceros.

## 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

(en miles de U.S. dólares)

|  |                 |
|--|-----------------|
| Costo  | 98,351          |
| Depreciación acumulada                                   | <u>(30,643)</u> |
| Total  | <u>67,708</u>   |
| <i>Clasificación</i>                                     |                 |
| Terrenos   | 25,218          |
| Edificios, infraestructura, muelle e instalaciones       | 23,045          |
| Montacargas y chasis                                     | 5,011           |
| Maquinarias y equipos                                    | 4,210           |
| Sistema de riego y drenaje, cableado vial y aéreo        | 3,241           |
| Equipos de computación y comunicación, vehículos y otros | 1,161           |
| Mejoras a propiedades arrendadas                         | 1,006           |
| Construcciones en curso                                  | <u>4,816</u>    |
| Total  | <u>67,708</u>   |

Los movimientos de propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

| <u>Costo</u>            | Edificios, infraestructura, muelle e instalaciones |               | Montacargas y chasis |                       | Maquinarias y equipos                             |   | Sistema de riego y drenaje, cableado vial y aéreo |                         | Equipos de computación y comunicación vehiculos y otros |  | Mejoras a propiedades arrendadas |  | Construcciones en curso |  | <u>Total</u> |
|-------------------------|--|---------------|----------------------|-----------------------|---|---|---|-------------------------|---|--|----------------------------------|--|-------------------------|--|--------------|
|                         | Terrenos   | instalaciones | y chasis             | Maquinarias y equipos | Sistema de riego y drenaje, cableado vial y aéreo | Equipos de computación y comunicación vehiculos y otros | Mejoras a propiedades arrendadas                  | Construcciones en curso | Total   |  |                                  |  |                         |  |              |
| Enero 1, 2013           | 21,216   | 29,027        | 7,649                | 10,861                | 8,726   | 4,924   | 1,320   | 14,181                  | 97,904  |  |                                  |  |                         |  |              |
| Adquisiciones           | 490  | 240           |                      | 59                    |   | 226   |   |                         | 6,020   |  |                                  |  |                         |  |              |
| Activaciones            | 7,983  | 4,016         | 420                  | 712                   | 1,035   | 184   | 20  | (14,370)                |   |  |                                  |  |                         |  |              |
| Reclasificación, nota 8 | (4,143)  |               |                      |                       |   |   |   |                         |   |  |                                  |  |                         |  |              |
| Ventas y bajas          | (328)  | (462)         | (208)                | (35)                  | (13)  | (384)   |   |                         |   |  |                                  |  |                         |  |              |
| Diciembre 31, 2013      | <u>25,218</u>                                      | <u>32,821</u> | <u>7,861</u>         | <u>11,597</u>         | <u>9,748</u>                                      | <u>4,930</u>  | <u>1,340</u>                                      | <u>4,816</u>            | <u>98,351</u>   |  |                                  |  |                         |  |              |

|                               | Edificios, infraestructura, muelle e instalaciones |                      | Montacargas y chasis  |   | Maquinarias y equipos                                   |                                  | Sistema de riego y drenaje, cableado vial y aéreo |  | Equipos de computación y comunicación vehiculos y otros |  | Mejoras a propiedades arrendadas |  | <u>Total</u> |
|-------------------------------|--|----------------------|-----------------------|---|---|----------------------------------|---|--|---|--|----------------------------------|--|--------------|
|                               | Edificios, infraestructura, muelle e instalaciones | Montacargas y chasis | Maquinarias y equipos | Sistema de riego y drenaje, cableado vial y aéreo | Equipos de computación y comunicación vehiculos y otros | Mejoras a propiedades arrendadas | Total   |  |   |  |                                  |  |              |
| <u>Depreciación acumulada</u> |  |                      |                       |   |   |                                  |   |  |   |  |                                  |  |              |
| Enero 1, 2013                 | (8,411)  | (2,125)              | (6,593)               | (6,090)   | (3,752)   | (261)                            | (27,232)  |  |   |  |                                  |  |              |
| Depreciación del año          | (1,593)  | (916)                | (816)                 | (423)   | (405)   | (73)                             | (4,226)   |  |   |  |                                  |  |              |
| Ventas y bajas                | <u>228</u>   | <u>191</u>           | <u>22</u>             | <u>6</u>  | <u>368</u>  | <u>—</u>                         | <u>815</u>  |  |   |  |                                  |  |              |
| Diciembre 31, 2013            | <u>(9,776)</u>                                     | <u>(2,850)</u>       | <u>(7,387)</u>        | <u>(6,507)</u>                                    | <u>(3,789)</u>  | <u>(334)</u>                     | <u>(30,643)</u>                                   |  |   |  |                                  |  |              |

Al 31 de diciembre del 2013:

- Adquisiciones incluye principalmente costos incurridos en sistemas de riego por US\$3 millones, *infraestructura por US\$816,000 y maquinarias y equipos por US\$624,000*, las cuales fueron registradas como construcción en curso, debido a que los proyectos no fueron culminados al cierre del año.
- Ventas y bajas representa principalmente venta a un tercero de la finca la Palma, ubicada en la Provincia de Los Ríos, la cual incluía plantaciones de banano por US\$781,000 y propiedades y equipos por US\$561,000.
- El Grupo ha entregado en garantía terrenos y maquinarias por aproximadamente US\$4.6 millones para respaldar obligaciones financieras.

Durante el 2013, el Grupo económico activó propiedades y equipos por US\$11.6 millones, registrados como construcciones en curso y adquiridos en años anteriores, y plantaciones de banano por US\$7.5 millones, de las fincas Blanca Rosa, Isabel María, Frutos Grandes, Bananita y Eloisa, ubicadas en la provincia de Los Ríos, las cuales fueron adquiridas en el año 2012. El Grupo económico recibió US\$15 millones de *Compañía relacionada del exterior Dole Fresh Fruit Int. Ltd. San José* para cancelar la compra de estos activos adquiridos a terceros en el año 2012 y 2013.

## 7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

(en miles de U.S. dólares)

|                        |                |
|------------------------|----------------|
| Costo                  | 19,737         |
| Amortización acumulada | <u>(7,709)</u> |
| Total                  | <u>12,028</u>  |

Los movimientos de los activos biológicos fueron como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Saldos al inicio del año | 14,976         |
| Adiciones                | 2,684          |
| Bajas                    | (3,154)        |
| Venta, nota 6            | (781)          |
| Amortización             | <u>(1,697)</u> |
| Saldos al final del año  | <u>12,028</u>  |

Al 31 de diciembre del 2013:

- Adiciones incluye principalmente siembra de 307 hectáreas de plantaciones de banano que representó una inversión de US\$1.9 millones e incluía costos de preparación de suelo, fertilización, adquisición de meristemos y siembra.

- Bajas representa castigo de 205 y 120 hectáreas de plantaciones de banano de las fincas Blanca Rosa y Frutos Grandes, respectivamente, las cuales representan US\$3.2 millones; la baja se originó principalmente por las condiciones físicas y antigüedad de las plantaciones, que no permitía obtener los rendimientos y calidad de fruta requeridos.

## 8. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2013, representa 1,205 hectáreas de terreno distribuidas en las haciendas Zoila y El Maizal, ubicadas en los cantones Buena Fé y Valencia, provincia de Los Ríos. El Grupo ha arrendado 712.18 hectáreas de dichos terrenos a terceros, sobre los cuales se obtiene una retribución mensual por tal concepto.

## 9. PRÉSTAMOS

(en miles de U.S. dólares)

### No garantizados - al costo amortizado:

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| Compañía relacionada del exterior (1) | 17,243 |
| Compañía relacionada local (2)        | 584    |

### Garantizados - al costo amortizado:

|                       |               |
|-----------------------|---------------|
| Préstamo bancario (3) | 1,674         |
| Total                 | <u>19,501</u> |

### Clasificación:

|              |               |
|--------------|---------------|
| Corriente    | 2,061         |
| No corriente | 17,440        |
| Total        | <u>19,501</u> |

- (1) Compañía relacionada del exterior, representa préstamo otorgado por Cookstown Financial Limited, con vencimientos mensuales hasta el año 2022 y no genera intereses. El préstamo fue otorgado principalmente para la construcción de muelle, edificio, bodegas, talleres y otros, nota 19.
- (2) Compañía relacionada local, representa préstamo otorgado por Tecnova S. A, con vencimiento en el año 2015 y con una tasa de interés del 9% anual. Los recursos fueron utilizados financiar capital de trabajo, nota 19.
- (3) Representa préstamo con Banco del Pacífico S. A., con un plazo de 1,800 días con vencimiento en el año 2017 y con tasa de interés del 7.5% y 7.9% anual. El préstamo fue utilizado principalmente para financiar capital de trabajo y se encuentra garantizado por terrenos y maquinarias por US\$4.6 millones, nota 6.

Al 31 de diciembre del 2013, los préstamos presentan los siguientes vencimientos:

| <u>Años</u>   | <u>Cookstown</u>           | <u>Tecnova S. A.</u> | <u>Banco del</u>      |
|---------------|----------------------------|----------------------|-----------------------|
|               | <u>Financial Limited</u>   |                      | <u>Pacífico S. A.</u> |
|               | (en miles de U.S. dólares) |                      |                       |
| Corriente:    | 1,376                      | 250                  | 435                   |
| No corriente: |                            |                      |                       |
| 2015          | 1,504                      | 334                  | 468                   |
| 2016          | 1,645                      |                      | 504                   |
| 2017          | 1,800                      |                      | 267                   |
| 2018 al 2022  | <u>10,918</u>              |                      |                       |
| Total         | <u>17,243</u>              | <u>584</u>           | <u>1,674</u>          |

## 10. CUENTAS POR PAGAR

(en miles de U.S. dólares)

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Compañías relacionadas, nota 19 | 74,263        |
| Proveedores                     | 13,897        |
| Productores                     | 5,081         |
| Fundación Dale                  | 164           |
| Otras                           | <u>357</u>    |
| Total                           | <u>93,762</u> |

Al 31 de diciembre del 2013:

- Proveedores incluye principalmente facturas pendientes de pago a proveedores de exterior y locales por US\$6.3 millones por compra de materia prima para la elaboración de fundas y etiquetas y US\$2.8 millones por adquisición de cartón.
- Productores incluye principalmente valores pendientes de pago por compra de fruta, los cuales son cancelados a través de liquidaciones semanales.

## 11. IMPUESTOS

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

(en miles de U.S. dólares)

|  |              |
|--|--------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> |              |
| Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)     | 2,995        |
| Crédito por retenciones en la fuente (2) | 1,992        |
| Impuesto a la Salida de Divisas - ISD    | 757          |
| Notas de crédito por recibir - SRI       | 481          |
| Drawback                                 | 436          |
| Otros                                    | <u>7</u>     |
| Total                                    | <u>6,668</u> |

(en miles de U.S. dólares)

*Activos por impuestos no corrientes:*

|  |            |
|--|------------|
| Impuesto a la renta (3)                          | 659        |
| Notas de crédito por recibir – SRI               | 20         |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | <u>15</u>  |
| Total  | <u>694</u> |

*Pasivos por impuestos corrientes:*

|  |              |
|--|--------------|
| Impuesto a la renta                              | 994          |
| Retenciones en la fuente del impuesto a la renta | 560          |
| Impuesto al Valor Agregado –IVA y retenciones    | 183          |
| Impuesto a la Salida de Divisas – ISD            | 115          |
| Otros  | <u>96</u>    |
| Total  | <u>1,948</u> |

- (1) Impuesto al valor agregado, representa valores a recuperar que se encuentran en proceso de reclamo ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal.
- (2) Representa crédito tributario que puede ser compensado con el impuesto a la renta por pagar en los próximos años de acuerdo a lo estipulado por el Organismo de Tributario.
- (3) Impuesto a la renta no corriente, representa principalmente valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por US\$529,000 por juicio de impugnación No.0042-2012 del ejercicio fiscal 2007, nota 22.

**11.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados**

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

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.

Un detalle por Compañía del impuesto a la renta reconocido en resultado del año es como sigue:

| <u>Compañías</u>                            | (en miles de U.S. dólares) |
|---|----------------------------|
| Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA | 1,751                      |
| Logística Bananera S. A. LOGBAN             | 432                        |
| Bananapuerto Puerto Bananero S. A.          | 348                        |
| Naportec S. A.                              | 250                        |
| Megabanana S. A.                            | 218                        |
| Industrial y Comercial Triflex S. A.        | 181                        |
| Sociedad Agropecuaria Pimocha S. A.         | 104                        |
| Frutban S. A.                               | 57                         |
| Zanpoti S. A.                               | 97                         |
| Siembranueva S. A.                          | 45                         |
| Compañía Naviera Agmaresa S. A.             | 35                         |
| Banaroyal S. A.                             | 35                         |
| Bancuber S. A.                              | 32                         |
| PORMAR Transporte Por Mar S. A.             | 15                         |
| Otras menores a US\$10,000                  | <u>44</u>                  |
| Total                                       | <u>3,644</u>               |

Durante el año 2013, el Grupo económico registró en resultados del año US\$3.1 millones equivalente al impuesto a la renta sobre la base del 22% de las utilidades gravables o por anticipo mínimo del referido impuesto y US\$543,000 correspondientes al impuesto a la renta único a 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 por los años 2012 y 2013, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

### 11.3 Movimiento de provisión de impuesto a la renta

|   | (en miles de U.S. dólares) |
|---|----------------------------|
| Saldo inicial                             | 1,719                      |
| Provisión                                 | 3,644                      |
| <u>Pagos:</u>                             |                            |
| Impuesto a la renta                       | (2,045)                    |
| Anticipo del impuesto a la renta          | (2,035)                    |
| <u>Compensación:</u>                      |                            |
| Retenciones en la fuente del año anterior | (227)                      |
| Impuesto por salida de divisas            | <u>(62)</u>                |
| Total                                     | <u>994</u>                 |

Durante el año 2013, el Grupo económico, adicional al pago del impuesto a la renta del año 2012 y anticipo del año 2013, canceló al Servicio de Renta Internas aproximadamente US\$509,000 por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta del año.

**11.4 Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

**11.5 Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

## **12. PRECIOS 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.

Las compañías del Grupo económico que prepararon el estudio de precios de transferencia fueron las siguientes: Banaroyal S. A., Bancuber S. A., Industrial y Comercial Trilex S. A., Logística Bananera S. A. LOGBAN, Megabanana S. A. y Naportec S. A.. Dichos estudios determinaron que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

Adicionalmente, las operaciones de Actividades Agrícolas S. A. AGRISA, Agroverde S. A., Alberum S. A., Bananapuerto Puerto Bananero S. A., Brunetti S. A., Comercial Industrial Ecuatoriana S. A. CIESA, Compañía Naviera Agmaresa S. A., Flores Mitad del Mundo Cía. Ltda. FLOREMIT, Friocont S. A., Frutban S. A., Granelcont S. A., Guayami S. A., Inversiones Florícola, S de R. L., Pescaseroli S. A., PORMAR Transporte Por Mar S. A., Productos del Litoral S. A. PROLISA y Redamawal S. A., con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

## **13. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente valores a pagar a trabajadores por concepto de beneficios sociales por US\$2.7 millones, nómina por US\$953,000, bonos a ejecutivos y empleados por US\$790,000 y participación a trabajadores por US\$213,000, los cuales fueron cancelados durante el año 2014.

## 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

(en miles de U.S. dólares)

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| Jubilación patronal        | 4,042        |
| Bonificación por desahucio | <u>1,083</u> |
| Total                      | <u>5,125</u> |

**14.1 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 cual tienen derecho los empleados del Grupo económico según lo establecido en el artículo 20 del Contrato Colectivo de trabajo, excepto para los empleados bajo relación de dependencia de Industrial y Comercial Trilex S.A., quienes no están amparados por el referido Contrato.

**14.2 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, el Grupo económico entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las 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 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).

Al 31 de diciembre del 2013, las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

|                                       | %           |
|---------------------------------------|-------------|
| Tasa de descuento                     | 6.50 - 7.00 |
| Tasa esperada del incremento salarial | 2.40 - 3.00 |

## 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**15.1 Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Grupo económico está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que puedan afectar de manera más o menos significativa exponen al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia sus resultados.

El programa general de administración de riesgos del Grupo económico se concentra principalmente en minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero del Grupo. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos del Grupo Dole, excepto para Industrial y Comercial Trilex S.A, cuyos riesgos son evaluados por la Presidencia Ejecutiva y Vicepresidencia Financiera.

Los principales riesgos que afrontan las Compañías del Grupo económico son los siguientes:

**15.1.1 Riesgo de precios** - La administración de Industrial y Comercial Trilex S.A. periódicamente analiza la tendencia de los precios de materias primas y productos terminados que comercializa, tanto en el mercado nacional e internacional, así como su elasticidad de la demanda. La Administración considera que este riesgo es mitigado mediante la planificación y monitoreo permanente de compras y ventas de inventarios y análisis de sensibilidad evaluando el impacto en los cambios de precios bajo distintos escenarios y su impacto en resultados de las operaciones, a fin de adoptar estrategias apropiadas a corto y mediano plazo. Los precios y volúmenes de los productos importados se negocian con anticipación de hasta 30 días para evitar problemas de abastecimiento.

**15.1.2 Riesgo de tasas de interés** - La exposición del Grupo económico a este riesgo no es significativo debido a que su principal crédito no genera intereses, el cual fue concedido por una Compañía relacionada del exterior. Adicionalmente, el Grupo presenta una obligación con una institución financiera local a una tasa variable en el mercado que no sufre variaciones importantes, debido a la baja volatilidad de las tasas activas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano no se realizan análisis de sensibilidad al respecto. En el año 2014 la tasa activa referencial aproximada es del 9.53%.

**15.1.3 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 el Grupo económico.

La Administración del Grupo económico considera que el riesgo crediticio es bajo, debido que aproximadamente el 80% los ingresos provienen principalmente de la venta de banano a compañías relacionadas del exterior.

El Grupo económico 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

**15.1.4 Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez del

Grupo. El Grupo económico maneja el riesgo de liquidez mediante facilidades financieras de flujo de efectivo proveídos principalmente por sus Compañías relacionadas, y monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

**15.2 Categorías de instrumentos financieros** - El Grupo económico mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

(en miles de U.S. dólares)

Activos financieros:

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 2,025         |
| Cuentas por cobrar                  | <u>22,333</u> |
| Total                               | <u>24,358</u> |

Pasivos financieros:

|                   |                |
|-------------------|----------------|
| Préstamos         | 19,501         |
| Cuentas por pagar | <u>93,762</u>  |
| Total             | <u>113,263</u> |

**16. PATRIMONIO**

**16.1 Capital social** - Al 31 de diciembre del 2013, la composición accionaria del Grupo económico es la siguiente:

| <u>Compañías</u>                    | Número de acciones |                            | Valor nominal<br>por acción<br>(en miles de U.S. dólares) | Capital            |                            |
|-------------------------------------|--------------------|----------------------------|---|--------------------|----------------------------|
|                                     | <u>Autorizadas</u> | <u>Suscritas y pagadas</u> |   | <u>Autorizadas</u> | <u>Suscritas y pagadas</u> |
| Siembranueva S. A.                  | 4,003,199          | 2,001,599                  | 1.00  | 4,003              | 2,002                      |
| Sociedad Agropecuaria PIMOCHA S. A. | 159,998            | 79,999                     | 1.00  | 160                | 80                         |
| Actividades Agrícolas S.A. AGRISA   | 152,000            | 152,000                    | 0.04  | 6                  | 6                          |
| Productos del Litoral S. A. PROLISA | 152,000            | 152,000                    | 0.04  | 6                  | 6                          |
| Otras                               |                    | <u>57,671</u>              |   |                    | <u>57</u>                  |
| Total                               | <u>4,467,197</u>   | <u>2,443,269</u>           |   | <u>4,175</u>       | <u>2,151</u>               |

**16.2 Reservas** - Un resumen de las reservas patrimoniales es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|             |            |
|-------------|------------|
| Legal       | 473        |
| Facultativa | <u>70</u>  |
| Total       | <u>543</u> |

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

**Reserva facultativa** - Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas.

**16.3 Déficit acumulado** - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

|   |                |
|---|----------------|
| Pérdida acumulada   | (23,204)       |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | 4,749          |
| <b>Reservas según PCGA anteriores:</b>  |                |
| Reserva de capital  | 8,415          |
| Reserva por valuación   | <u>7,192</u>   |
| Total   | <u>(2,848)</u> |

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF en las compañías del Grupo. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de las compañías del Grupo económico.

**Reservas según PCGA anteriores** - Los saldos acreedores de las reservas de capital o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación del Grupo económico.

## 17. INGRESOS

(en miles de U.S. dólares)

|  |                |
|--|----------------|
| Ventas de banano, piñas y otros          | 257,207        |
| Servicios portuarios                     | 27,744         |
| Ventas de insumos agrícolas y materiales | 35,129         |
| Servicio logístico y transporte          | 21,059         |
| Otros                                    | <u>1,119</u>   |
| Total                                    | <u>342,258</u> |

## 18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

(en miles de U.S. dólares)

|                                   |                |
|-----------------------------------|----------------|
| Costo de ventas                   | 312,954        |
| Gastos de administración y ventas | <u>33,201</u>  |
| Total                             | <u>346,155</u> |

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

(en miles de U.S. dólares)

|  |                |
|--|----------------|
| Compra de fruta banano, piñas y otros                  | 167,362        |
| Material de empaque                                    | 37,811         |
| Beneficios a empleados                                 | 36,024         |
| Insumos agrícolas                                      | 19,218         |
| Consumo de inventarios fundas y etiquetas              | 14,536         |
| Transporte y flete                                     | 11,237         |
| Mantenimiento y repuestos                              | 7,529          |
| Material de embarque                                   | 6,944          |
| Servicios portuarios                                   | 6,072          |
| Depreciación de propiedades, plantas y equipos, nota 6 | 4,226          |
| Alquiler de bienes muebles e inmuebles                 | 3,945          |
| Baja de activo biológico, nota 7                       | 3,154          |
| Suministros y materiales                               | 3,237          |
| Impuestos y contribuciones                             | 2,947          |
| IVA y otros impuestos no recuperado                    | 2,096          |
| Servicio de seguridad y vigilancia                     | 1,886          |
| Amortización de activos biológicos, nota 7             | 1,697          |
| Honorarios profesionales                               | 1,674          |
| Bono a ejecutivos y empleados                          | 1,395          |
| Servicios prestados                                    | 1,271          |
| Servicios de fumigación                                | 979            |
| Provisión para cuentas incobrables, nota 4             | 870            |
| Otros menores a US\$600,000                            | <u>10,045</u>  |
| Total  | <u>346,155</u> |

**19. SALDOS Y PRINCIPALES TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

(en miles de U.S. dólares)

|   |               |
|---|---------------|
| <i>Cuentas por cobrar:</i>              |               |
| Transfruit Express Limited              | 1,413         |
| Standard Fruit Company – En Liquidación | 1,154         |
| Dole Thomsen                            | 409           |
| Agroindustrial Piñas del Bosque S. A.   | 322           |
| Mahele Limited.                         | 223           |
| Logística Fruticola Sac                 | 132           |
| Tecnova S. A.                           | 104           |
| DFFI Ltd Shipping                       | 82            |
| Servicios Berlín S. A.                  | 44            |
| Otros                                   | <u>22</u>     |
| Total                                   | <u>3,905</u>  |
| <i>Cuentas por pagar:</i>               |               |
| Dole Fresh Fruit Int. Ltd. San José     | 47,439        |
| Transtrading Overseas S. A.             | 14,544        |
| Solvest Limited                         | 6,440         |
| Standard Fruit Company De C.R., S. A.   | 2,394         |
| Standard Fruit De Honduras S. A.        | 1,362         |
| Copdeban S.A.C.                         | 675           |
| Banaplus Purchase Company               | 473           |
| Dole Purchasing Co.                     | 393           |
| Interfruit                              | 197           |
| Dole Fresh Fruit Europe Ltd             | 161           |
| Pematin S. A.                           | 69            |
| Inversiones Agrica S. A.                | 38            |
| Chemplast Del Sur S.A.                  | 31            |
| Standard Fruit Company                  | 29            |
| Otros                                   | <u>18</u>     |
| Total                                   | <u>74,263</u> |

Al 31 de diciembre del 2013:

- La cuenta por pagar a Dole Fresh Fruit Int. Ltd. San José corresponde a compra de banano y capital otorgado al Grupo para financiar operaciones.
- Las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no generan interés y no tienen vencimiento establecido.

(en miles de U.S. dólares)

Préstamos:

|   |               |
|---|---------------|
| Cookstown Financial Limited, préstamo con vencimientos hasta el año 2022, y no genera interés | 17,243        |
| Tecnova S. A., préstamo con vencimientos hasta el año 2015, con tasa de interés del 9%        | <u>584</u>    |
| Total   | <u>17,827</u> |

Ingresos por venta de banano:

|                           |         |
|---------------------------|---------|
| Transfrut Express Limited | 230,538 |
| Dole Thomsen              | 1,521   |

Ingresos por servicios logísticos:

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Transfrut Express Limited | 14,024 |
|---------------------------|--------|

Servicios de portuarios:

|                                     |        |
|-------------------------------------|--------|
| Transfrut Express Limited           | 10,219 |
| Dole Fresh Fruit International Ltd. | 2,434  |
| Ventura Tranding Limited            | 637    |
| Dole Ocean Cargo Express            | 236    |

Compra de materiales y repuestos:

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Dole Purchasing Co. | 1,919 |
|---------------------|-------|

Compra de material de empaque:

|                     |       |
|---------------------|-------|
| Dole Purchasing Co. | 2,540 |
|---------------------|-------|

## 20. COMPROMISOS

Contrato de Servicios Portuarios - En junio de 1999, Bananapuerto S. A. suscribió contrato con Dole Fresh Fruit International Ltd., mediante el cual se concede preferencia y prioridad a los barcos de Dole para acoderar en el puerto de propiedad de Bananapuerto Puerto Bananero S. A., la vigencia del contrato es de veinte (20) años a partir de la fecha de inicio de las operaciones en el puerto.

Al 31 de diciembre del 2013, el Grupo económico facturó US\$2.4 millones a Dole Fresh Fruit International Ltd por concepto de este contrato.

Contrato de préstamo - En octubre de 1999, Bananapuerto S. A. suscribió contrato de préstamo con Cookstown Financial Limited por US\$27.6 millones, para la construcción del muelle, edificio, bodegas, talleres y otros en el sector del puerto de Guayaquil denominado Trinipuerto. El plazo de vigencia del préstamo es de veinte años a partir del inicio de la suscripción del contrato, con interés promedio anual del 12.62%.

En diciembre del 2009, mediante adendum al contrato, las partes acordaron la compensación de US\$3.2 millones del saldo del préstamo a largo plazo con la cuenta por cobrar a Dole Fresh Fruit

International Ltd. y se estableció que el nuevo valor del préstamo ascendería a US\$23.6 millones con vencimientos mensuales de capital y sin generar intereses.

Durante el año 2013, el Grupo económico canceló a Cookstown Financial Limited US\$1.8 millones por la porción corriente de dicho préstamo.

**Contrato civil de operación y administración** - En septiembre 6 del 2002, Bananapuerto Puerto Bananero S. A. entregó las instalaciones del puerto a Compañía Naviera Agmaresa S. A., mediante la suscripción de la correspondiente acta de entrega – recepción.

En septiembre 9 del 2002, mediante adendum al contrato, Compañía Naviera Agmaresa S.A. y Bananapuerto Puerto Bananero S.A. acordaron ceder los derechos y obligaciones adquiridos en el presente contrato a favor de Naportec S. A.

**Productora Cartonera Ecuatoriana S. A. – Procarsa** - En agosto 1 del 2009, Productora Cartonera Ecuatoriana S. A. – Procarsa suscribió contrato con las compañías del Grupo Dole (Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. Ubesa, Siembranueva S. A. y Corporation Peruana de Desarrollo Bananero S. A.C.), en el cual se obliga a suministrar cajas de cartón hasta un total de 40 millones de unidades al año a las Compañías del Grupo y éstas a su vez se comprometen a comprar el cartón exclusivamente a Procarsa. El contrato tendrá vigencia hasta el 31 de diciembre de 2019. Adicionalmente, las partes acordaron la renovación automática de 5 años adicionales después de la fecha de vencimiento del contrato, a menos que algunas de las partes notifiquen lo contrario antes del 30 de junio 2019.

Durante el año 2013, el Grupo económico adquirió US\$33 millones en cajas de cartón para empaque del banano.

**Standard Fruit Company – En Liquidación** - En julio del 2012, la Compañía suscribió con Standard Fruit Company - En Liquidación una declaración de voluntad, en la cual esta última se compromete a cancelar a UBESA los valores cancelados por UBESA al SRI en nombre de Standard Fruit Company - En Liquidación por US\$1.2 millones por proceso coactivo del año 2012 en el plazo de 30 días contados desde la sentencia de última instancia del juicio que Standard Fruit Company - En Liquidación sigue en contra del SRI. Adicionalmente, en el referido acuerdo la Compañía relacionada, Dole Fresh Fruit Int. Ltd., se compromete a cancelar estos valores a UBESA en el caso que Standard Fruit Company – En Liquidación no pudiese cumplir con el pago de estas obligaciones.

**Concesión de depósito industrial** - En octubre del 2013, se renovó mediante Resolución del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador No.SENAE-SGO-2013-0120-RE el funcionamiento del depósito industrial para el procesamiento y elaboración de productos destinados a la exportación por un plazo de cinco años.

## **21. GARANTÍAS**

Al 31 de diciembre del 2013, el Grupo económico tiene las siguientes garantías:

- Pólizas de seguro a favor de: 1) Instituciones públicas por US\$1.9 millones para asegurar el cumplimiento del pago de impuestos sobre las importaciones y plan ambiental; y 2) Corporación Aduanera Ecuatoriana por US\$1.7 millones para garantizar el pago de impuestos potenciales sobre el inventario ingresado bajo régimen de depósito industrial. A la fecha de emisión de los estados

financieros adjuntos estas garantías fueron renovadas por US\$1.4 millones y US\$1.7 millones, respectivamente.

- Garantías bancarias a favor del Ministerio de Agricultura y Ganadería por US\$5.1 millones para asegurar el cumplimiento del pago del precio oficial mínimo de sustentación de caja de banano a productores. La principal garantía por US\$4.8 millones tenía fecha de vencimiento en enero del 2015, la cual a la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos fue renovada por el mismo importe.

## 22. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2013, el Grupo económico tiene los siguientes contingentes:

**Juicio Civil Grupo Papp en contra de Ubesa** - Al 31 de diciembre del 2013, Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA tiene una demanda planteada en su contra por un grupo de productores por daños y perjuicios causados por incumplimiento de contrato por US\$99.2 millones. En sentencia de primera instancia, se declaró con lugar la demanda y se estableció que el Grupo debía de cancelar US\$12 millones. Esta resolución fue apelada por ambas partes, y negada por la función judicial, por lo cual el Grupo interpuso recurso de casación, el mismo que fue negado en julio del 2012. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la resolución de primera instancia quedó anulada según resolución de la Corte Nacional de Justicia, adicionalmente el juicio es administrado nuevamente por la Corte Provincial de Justicia del Guayas, la cual se encuentra en el proceso de revisión de ciertas pruebas a fin de dictar sentencia en segunda instancia. A criterio del asesor legal, la fecha de resolución del juicio podría extenderse por lo menos un año más.

**Juicio Civil Promadelko S.A. en contra de Ubesa** - Al 31 de diciembre del 2013, Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA mantiene una demanda planteada en su contra por incumplimiento de contrato por US\$2 millones. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, el juicio es administrado por la Corte Provincial de Justicia de Nacional de Justicia. A criterio del asesor legal, la fecha de resolución de los juicios civiles es incierta.

**Juicios laborales** - Al 31 de diciembre del 2013, el Grupo económico tiene juicios laborales en su contra planteados por ex - trabajadores por un total de US\$9.3 millones, los cuales se encuentran en diferentes instancias judiciales y de acuerdo al criterio de los asesores legales, no se puede indicar con certeza la fecha de resolución de tales juicios y la cuantía de la contingencia máxima que podría asumir el Grupo económico son inciertas.

De acuerdo a lo indicado por la Administración del Grupo económico, los valores a pagar que pudieran derivarse de una resolución desfavorable serán asumidos por los accionistas o compañías relacionadas, por lo cual el Grupo no ha constituido provisiones para cubrir eventuales pasivos derivados de la resolución de estos procesos.

**Juicios tributarios** - El Grupo económico presenta los siguientes juicios de impugnación en contra del Servicio de Rentas Internas – SRI:

*Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA:*

- Con fecha 5 de diciembre del 2014, el SRI notificó a la Compañía glosa fiscal relacionada principalmente con ajuste de precios de transferencia del año 2010, al respecto el SRI determinó

diferencias por pagar en impuesto a la renta por US\$2.4 millones y participación de trabajadores por US\$2.2 millones, los cuales no incluyen intereses, multas y recargos. A la fecha de la emisión de los estados financieros adjuntos, la referida glosa se encuentra en revisión por el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario.

- Con fecha 23 de julio del 2015, el SRI notificó el acta borrador con una glosa fiscal relacionada principalmente con ajuste de precios de transferencia del año 2009, al respecto el SRI determinó *diferencias por pagar en impuesto a la renta* por US\$ US\$403,090, los cuales no incluyen intereses, multas y recargos. A la fecha de la emisión de los estados financieros adjuntos, el Grupo económico acogiéndose a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargo aprobada en mayo 5 del 2015 por el Organismo de Control, decidió cancelar los valores adeudados por US\$403,090.
- Juicio de impugnación No. 09503-2009-1152 correspondiente a diferencias derivadas de la aplicación de la amnistía tributaria del año 2008 por US\$339,639. La Corte Nacional de Justicia dictó sentencia, negando la apelación solicitada por Unión de Bananeros Ecuatoriana S. A. A la fecha de la emisión de los estados financieros adjuntos, el Grupo económico no ha cancelado el referido importe.
- Juicio de impugnación No.0042-2012 por glosas correspondientes principalmente a ajuste de precios de transferencia del año 2007; al respecto el SRI determinó diferencia por pagar en impuesto a la renta por US\$5.3 millones, el cual no incluye intereses, multas y recargos. Adicionalmente, Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. canceló US\$528,636 y US\$264,318, respectivamente, correspondiente al 10% del valor determinado por la autoridad fiscal a fin de impugnar dicha glosa. A la fecha de la emisión de los estados financieros adjuntos, el Grupo acogiéndose a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargo aprobada en mayo 5 del 2015, decidió cancelar los valores adeudados por US\$4.5 millones.
- Juicio de impugnación No.6999-4597-06 por glosas correspondientes al año 2001 por US\$904,773, el cual no incluye intereses, multas y recargos. A la fecha de emisión de los estados financieros, el juicio se encuentra en espera de sentencia.

*Bananapuerto Puerto Bananero S. A.:*

- En marzo 7 del 2014 y marzo 11 del 2013, mediante acta de determinación No.0920140100019 y No.0920130100046, el Servicio de Rentas Internas – SRI notificó glosas fiscales de los años 2009 y 2008, relacionadas con intereses pagados a una compañía relacionada del exterior. Al respecto, la Autoridad Fiscal determinó valores adicionales por pagar por impuesto a la renta de dichos años por US\$642,637 y US\$539,410 más los recargos por US\$129,527 y US\$107,882, respectivamente.

En abril del 2014 y 2013, la Compañía canceló al Servicio de Rentas Internas la caución de las glosas del 2009 por US\$77,116 y del año 2008 por US\$64,729; con el propósito de presentar la impugnación ante el Tribunal Distrital Fiscal. A la fecha de la emisión de los estados financieros adjuntos, el Grupo acogiéndose a la Ley Orgánica de Remisión de Intereses, Multas y Recargo aprobada en mayo 5 del 2015, decidió cancelar los valores adeudados por las glosas del año 2009 por US\$565,520 y por el año 2008 por US\$474,681.

Octubre 29, 2015

Señores  
**Superintendencia de Compañías**  
Guayaquil

De mis consideraciones:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar de los estados financieros consolidados de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. y Compañías Relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 e informe de los auditores independientes.

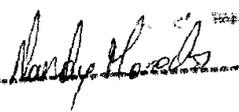
Atentamente,



**Jimmy Marín D.**  
Socio

C.I. 0917972960  
CV#: 057-0039

Exp: 5382

RECEIVED  
09 DIC 2015  
HORAS 15:14  
Receptor:   
Firma: \_\_\_\_\_

29 OCT 2015