

**Productos del Litoral S. A.
PROLISA y Compañías
Subsidiarias**

Estados financieros consolidados por el
año terminado el 31 de diciembre del 2012
e informes de los auditores independientes

PRODUCTOS DEL LITORAL S. A. PROLISA Y COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
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 - 31

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
Productos del Litoral S. A. PROLISA y Compañías subsidiarias:

Informe sobre los estados financieros consolidados

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de Productos del Litoral S. A. PROLISA y Compañías subsidiarias (“el Grupo”), que incluyen el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 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

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

Responsabilidad del Auditor

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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros consolidados están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros consolidados debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados del Grupo 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. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros 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 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

Las siguientes situaciones constituyen limitaciones en el alcance de nuestro trabajo de auditoría a los estados financieros consolidados adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012:

- No hemos recibido respuestas a nuestras solicitudes de confirmación de asesores legales de Naportec S.A., PORMAR Transporte Por Mar S. A. y Compañía Naviera Agmarea S. A., ni nos fue posible enviar confirmaciones a los asesores legales de las Compañías subsidiarias Comercial Industrial Ecuatoriana S. A. CIESA , Friocont S. A., Tallan Talleres y Llantas S. A. y Tecnielec Técnicos y Electricistas S. A. respecto a la existencia de litigios y/o contingencias al 31 de diciembre del 2012, por lo cual no nos ha sido factible determinar posibles efectos en los estados financieros, si los hubiere, referente a provisiones u obligaciones que deban ser reconocidas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría.
- No nos fue proporcionada documentación sustentatoria de la cuenta por cobrar no corriente por pagos efectuados por Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA a la autoridad fiscal por US\$1.2 millones, por lo cual no nos fue posible evidenciar la recuperabilidad de tales importes.
- No recibimos la documentación del convenio de venta de fruta entre Dole Fresh Fruit International Ltd., Transfruit Express Limited y Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA., por lo cual no nos fue posible determinar la existencia de compromisos o condiciones de venta especiales con tales compañías relacionadas, que afecten a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2012. Las NIIF establecen que la entidad debe revelar toda la información necesaria sobre partes relacionadas que afecten en los estados financieros del periodo que se informa.
- No nos fue proporcionado el estudio de beneficios definidos, relacionados con el contrato colectivo que tienen derecho los trabajadores de Logística Bananera S. A. LOGBAN, por lo tanto, nos ha sido posible cuantificar la referida provisión.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en los párrafos de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Productos del Litoral S. A. PROLISA y Compañía subsidiarias al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con NIIF.

Asuntos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Como está indicado en la Nota 20 a los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre del 2012, Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA tenía contingencias tributarias relacionadas con juicios de impugnación por transacciones originadas en los años 2001, 2007 y 2008 cuyo importe asciende a US\$6.5 millones, sin considerar intereses y multas. Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía, basado en el criterio de sus asesores legales, no efectuó provisión alguna sobre dichas contingencias, debido a que podían ser desestimadas en otras instancias judiciales.

- Como esta indicado en la nota 1, la Administración del Grupo en junio del 2009 decidió discontinuar las operaciones de la Compañía Naviera Agmarea S. A., esta compañía a la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, sólo administra los juicios laborales. Los Accionistas de esta Compañía no han tomado una decisión definitiva respecto a la liquidación de la misma.

Deloitte & Touche
Guayaquil, Diciembre 23, 2015
SC-RNAE 019

Jimmy Marín D.
Jimmy Marín D.
Socio
Registro No.30.628

PRODUCTOS DEL LITORAL S. A. PROLISA Y COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		2,739	3,198
Cuentas por cobrar	4, 17	42,929	33,278
Inventarios	5	6,377	8,620
Impuestos	10	4,273	7,185
Otros		227	208
Total activos corrientes		<u>56,545</u>	<u>52,489</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	10,173	6,368
Inversiones en asociadas	7	3,154	3,145
Cuentas por cobrar	8	4,557	3,235
Impuestos	10	529	4
Otros		105	22
Total activos no corrientes		<u>18,518</u>	<u>12,774</u>
<hr/>			
TOTAL		<u>75,063</u>	<u>65,263</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados



Luis Vernaza
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012	2011
		(en miles de U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	9, 17	55,009	50,547
Impuestos	10	2,350	2,879
Obligaciones acumuladas		<u>1,601</u>	<u>1,550</u>
Total pasivos corrientes		<u>58,960</u>	<u>54,976</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Impuesto diferido		43	456
Obligación por beneficios definidos	12	<u>3,845</u>	<u>3,624</u>
Total pasivos no corrientes		<u>3,888</u>	<u>4,080</u>
Total pasivos		<u>62,848</u>	<u>59,056</u>
PATRIMONIO:			
Capital social		12	12
Reserva legal		39	39
Resultados acumulados		<u>12,161</u>	<u>6,153</u>
Patrimonio atribuible a propietarios de la Controladora		12,212	6,204
Participación no controladora		<u>3</u>	<u>3</u>
Total patrimonio		<u>12,215</u>	<u>6,207</u>
TOTAL		<u>75,063</u>	<u>65,263</u>

Luis Aguilar
Gerente de Contabilidad

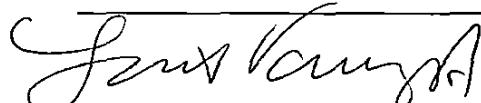
Walter Morales
Contador General

PRODUCTOS DEL LITORAL S. A. PROLISA Y COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

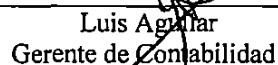
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	15, 17	325,868	309,994
COSTOS DE VENTAS	16, 17	(290,475)	(280,944)
MARGEN BRUTO		35,393	29,050
Gastos de administración y ventas	16	(26,924)	(23,483)
Gastos financieros	16	(135)	(175)
Participación en las ganancias de las asociadas		<u>6</u>	<u>73</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		8,340	5,465
Impuesto a la renta	10		
Corriente		(2,740)	(2,316)
Diferido		<u>408</u>	<u>278</u>
Total		<u>(2,332)</u>	<u>(2,038)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL DE RESULTADO INTEGRAL		<u>6,008</u>	<u>3,427</u>

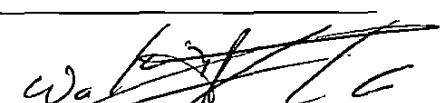
Ver notas a los estados financieros consolidados



Luis Vernaza
Representante Legal



Luis Aguilar
Gerente de Contabilidad



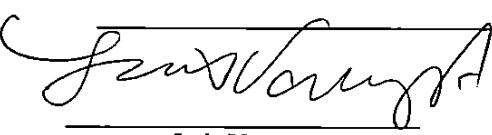
Walter Morales
Contador General

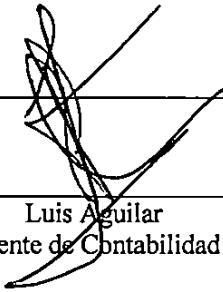
PRODUCTOS DEL LITORAL S. A. PROLISA Y COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

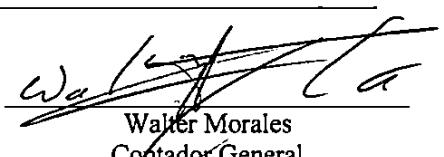
**ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u> (en miles de U. S. dólares)	Patrimonio atribuible a propietarios de la Controladora	Participación no controladora	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	12	39	2,726	2,777	3	2,780
Utilidad neta	—	—	<u>3,427</u>	<u>3,427</u>	—	<u>3,427</u>
Diciembre 31, 2011	12	39	6,153	6,204	3	6,207
Utilidad neta	—	—	<u>6,008</u>	<u>6,008</u>	—	<u>6,008</u>
Diciembre 31, 2012	<u>12</u>	<u>39</u>	<u>12,161</u>	<u>12,212</u>	<u>3</u>	<u>12,215</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados


Luis Vernaza
Representante Legal


Luis Aguilar
Gerente de Contabilidad

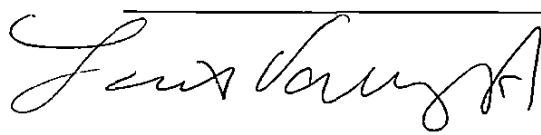

Walter Morales
Contador General

PRODUCTOS DEL LITORAL S. A. PROLISA Y COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

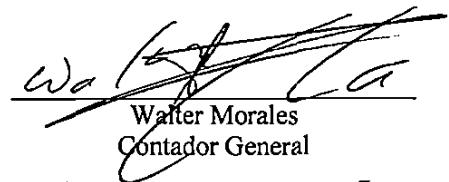
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes y compañías relacionadas	315,558	340,000
Pagado a proveedores, compañías relacionadas, empleados y otros	(308,976)	(338,506)
Pagos de impuesto a la renta	<u>(2,063)</u>	<u>(2,510)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>4,519</u>	<u>(1,016)</u>
FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades y equipos, neto	(5,626)	(487)
Venta de propiedades	45	17
Préstamos y anticipos a productores	656	2,317
Otros activos	(53)	
Venta de inversiones	<u>—</u>	<u>91</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión	<u>(4,978)</u>	<u>1,938</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
(Disminución) Aumento neto durante el año	(459)	922
Saldos al comienzo del año	<u>3,198</u>	<u>2,276</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>2,739</u>	<u>3,198</u>

Ver notas a los estados financieros consolidados



Luis Vernaza
Representante Legal

Luis Aguilar
Gerente de Contabilidad



Walter Morales
Contador General

PRODUCTOS DEL LITORAL S. A. PROLISA Y COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. OPERACIONES

Productos del Litoral S. A. PROLISA (“La Compañía”) fue constituida en agosto de 1963 y su actividad principal es realizar inversiones en acciones de compañías principalmente relacionadas con el negocio bananero.

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros consolidados adjuntos del “Grupo” incluyen las siguientes compañías subsidiarias que están constituidas en el Ecuador. El detalle de las actividades y porcentaje de participación en dichas compañías es como sigue:

Compañías:	% Participación	Fecha de constitución y actividad:
Actividades Agrícolas S. A. AGRISA (1)		Constituida en agosto de 1963 y su actividad principal es realizar inversiones en acciones de compañías principalmente relacionadas con el negocio bananero.
Comercial Industrial Ecuatoriana S. A. CIESA	94%	Constituida en diciembre de 1961 y su actividad principal es la fabricación y venta de envases de plásticos.
Compañía Naviera Agmaraesa S. A.	99.99%	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 el 31 de diciembre del 2011, la Compañía no ha iniciado el proceso de liquidación de la misma.
Friocont S. A.	99.99%	Constituida en agosto de 1987 y su actividad principal es importación y venta al por mayor de equipos de refrigeración.
Logística Bananera S. A. LOGBAN	100%	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.
Naportec S. A.	99.99%	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.

Compañías:	% Participación	Fecha de constitución y actividad:
PORMAR Transporte Por Mar S. A.	99.99%	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.
Tallan Talleres y Llantas S. A.	99.99%	Constituida en agosto de 1987 y su actividad principal son los servicios de reparación y mantenimiento de contenedores.
Tecnielec Técnicos y Electricistas S. A.	99.99%	Constituida en agosto 1987 y su actividad principal es la instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos.
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	100%	Constituida en agosto 1958 y su actividad principal es comercialización y exportación de banano.

- (1) Al 31 diciembre del 2011, los estados financieros consolidados adjuntos incluye a Actividades Agrícolas S. A. AGRISA, debido a que esta compañía tiene participación del 50% en Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA y Logística Bananera S.A. LOGBAN.

En diciembre 3 del 2011, Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA realizó transferencia de activos por US\$48.2 millones y pasivos por US\$30 millones a la Compañía relacionada Logística Bananera S. A. LOGBAN.

Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados financieros de las subsidiarias Comercial Industrial Ecuatoriana S. A. CIESA, Friocont S. A., Tallan Talleres y Llantas S. A. y Tecnielec Técnicos y Electricistas S. A., los cuales no fueron auditados por nosotros ni por otros auditores y representan el 1% del total de los estados financieros consolidados.

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.

2.2 Bases de preparación

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

2.3 *Bases de consolidación*

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Productos del Litoral S. A. PROLISA y Compañías subsidiarias. Todos los saldos y transacciones significativas entre relacionadas fueron eliminados para propósitos de la consolidación.

2.4 *Inventarios*

Los inventarios son medidos al costo o valor neto realizable, el menor e incluye principalmente material de empaque, insumos agrícolas, 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.

2.5 *Propiedades y equipos*

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

2.5.2 *Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo* - Despues del reconocimiento inicial, propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo el Grupo registra pérdidas de deterioro del activo.

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

2.5.3 *Métodos de depreciación y vidas útiles* - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	10-40
Maquinarias y equipos	10-30
Montacargas y chasis	10
Mejoras a propiedades arrendadas	10
Muebles y enseres	10

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de comunicación y computación	3-5
Vehículos	5-7
Instalaciones	10-20

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

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles

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

2.7 Inversiones en asociadas

Son aquellas en las cuales 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 de la Controladora en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

Los dividendos procedentes de una asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirla.

2.8 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.

2.8.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El Grupo realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la autoridad fiscal y si el Grupo tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

2.9 *Provisiones*

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Grupo tenga que desprendese de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como obligaciones acumuladas debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.10 *Beneficios a empleados*

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

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

2.11 Reconocimientos de ingresos - Se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que el Grupo pueda otorgar.

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

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

2.12 Costos y gastos

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

2.13 Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.14 Activos financieros

2.14.1 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluyen aquellos activos financieros líquidos y depósitos. También se incluye los sobregiros bancarios, los cuales son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.14.2 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 se miden al costo amortizado, no tienen vencimiento establecido y no generan interés.

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.

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

2.15 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 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.

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

2.15.2 Baja de pasivos financieros - El Grupo dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Grupo. 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.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

El Grupo no aplicó las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), nuevas, enmiendas y revisadas que habían sido emitidas pero aún no efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras Entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Administración del Grupo, anticipó que la adopción de estas enmiendas no tuvieron un impacto significativo sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones del Grupo. Sin embargo, no fue posible obtener una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 17	29,952	20,465
Clientes	9,846	8,577
Préstamos y anticipos a productores	2,997	3,273
Anticipos a proveedores	227	233
Funcionarios y empleados	247	331
Compañía aseguradora		699
Otras	628	192
Provisión para cuentas incobrables	(968)	(492)
Total	<u>42,929</u>	<u>33,278</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Clientes representan valores por cobrar a productores de banano por venta de materiales e insumos agrícolas, los cuales tienen vencimientos de 30 días y no generan intereses. Los saldos por cobrar clientes tienen la siguiente antigüedad:

	2012	2011
(en miles de U.S. dólares)		
Corriente:	3,831	5,872
Vencido:		
1 a 60 días	4,782	2,388
61 a 90 días	135	221
91 a 120 días	151	41
Más de 120 días	947	55
Total	<u>9,846</u>	<u>8,577</u>

- Préstamos y anticipos a productores incluye principalmente préstamos a corto plazo por US\$321,643 y porción corriente de préstamos a largo plazo por US\$2.1 millones.

- El movimiento de provisión para cuentas incobrables es como sigue::

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	(492)	(327)
Provisión	(506)	(165)
Castigos	<u>30</u>	—
Saldos al final del año	<u>(968)</u>	<u>(492)</u>

5. INVENTARIOS

	... Diciembre 31,... <u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Material de empaque	3,080	4,056
Insumos agrícolas	2,460	2,061
Suministros y repuestos	1,169	1,208
Importaciones en tránsito	330	1,838
Reserva para obsolescencia de inventarios	<u>(662)</u>	<u>(543)</u>
Total	<u>6,377</u>	<u>8,620</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Material de empaque incluye principalmente cartón, el cual es utilizado para el empaque del banano que es exportado a compañías relacionadas del exterior.
- Insumos agrícolas incluye principalmente fungicidas, herbicidas y otros, los cuales serán comercializados a productores terceros y compañías relacionadas locales.
- Suministros y repuestos incluye principalmente partes y piezas que se utilizarán para el mantenimiento y reparación de montacargas y maquinarias y equipos utilizados en brindar los servicios portuarios a terceros y compañías relacionadas del exterior.

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31,... <u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Costo	18,126	12,953
Depreciación acumulada	<u>(7,953)</u>	<u>(6,585)</u>
Total	<u>10,173</u>	<u>6,368</u>

... Diciembre 31,...
2012 2011
(en miles de U.S. dólares)

Clasificación:

Terreno	380	380
Edificios	438	460
Maquinarias y equipos	1,604	1,820
Montacargas y chasis	4,945	1,363
Mejoras a propiedades arrendadas	1,230	1,328
Muebles y enseres, equipos de comunicación y computación	337	471
Vehículos	503	379
Construcciones en curso	<u>736</u>	<u>167</u>
 Total	 <u>10,173</u>	 <u>6,368</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terreno</u>	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Montacargas y chasis</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres, equipos de comunicación y computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Total</u>
... (en miles U.S. dólares) ...									
<u>Costo:</u>									
Enero 1, 2011	380	377	2,408	2,457	1,703	3,742	1,355	1,031	13,453
Adquisiciones			3			14	7	463	487
Activaciones			525		331	295	193	(1,344)	
Bajas y ventas			(23)		(6)	(279)	(616)		(924)
Reclasificación	—	214	<u>620</u>	—	(471)	(398)	(45)	17	(63)
 Diciembre 31, 2011	 380	 591	 3,533	 2,457	 1,557	 3,374	 894	 167	 12,953
Adquisiciones			753	3,641	172	163	328	858	5,915
Bajas y ventas			(1)			(107)	(240)		(348)
Ajuste	—	—	5	180	(150)	(2)	(138)	(289)	(394)
 Diciembre 31, 2012	 <u>380</u>	 <u>591</u>	 <u>4,290</u>	 <u>6,278</u>	 <u>1,579</u>	 <u>3,428</u>	 <u>844</u>	 <u>736</u>	 <u>18,126</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Montacargas y chasis</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas e instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres, equipos de computación y comunicación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...						
<u>Depreciación acumulada</u>							
Enero 1, 2011	(13)	(733)	(547)	(399)	(3,175)	(982)	(5,849)
Depreciación del año	(13)	(574)	(547)	(104)	(288)	(121)	(1,647)
Reclasificación	(105)	(429)		271	285	24	46
Bajas y ventas	—	23	—	3	275	564	865
Diciembre 31, 2011	(131)	(1,713)	(1,094)	(229)	(2,903)	(515)	(6,585)
Depreciación del año	(22)	(977)	(244)	(120)	(296)	(143)	(1,802)
Bajas y ventas		1			108	187	296
Ajustes	—	—3	—5	—	—	130	138
Diciembre 31, 2012	(153)	(2,686)	(1,333)	(349)	(3,091)	(341)	(7,953)

Al 31 de diciembre del 2012, adquisiciones incluye principalmente importaciones de grúas efectuada por la compañía Naportec S.A. para la prestación de servicios portuarios.

7. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente inversión en Industrial y Comercial Trilex C. A. por US\$3.1 millones, con una participación del 40%, cuya actividad es la fabricación y comercialización de fundas y etiquetas de plásticos utilizadas en la producción y comercialización de banano y otros productos. El patrimonio de Industrial y Comercial Trilex C. A. asciende a US\$7.7 millones, según estados financieros auditados a esa fecha.

8. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... Diciembre 31...	
	(en miles de U.S. dólares)	
Autoridad fiscal	1,153	
Préstamos a productores	3,586	3,996
Provisión para cuentas incobrables	(182)	(761)
Total	4,557	3,235

Al 31 de diciembre del 2012:

- Autoridad fiscal representa valores cancelados por Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA al Servicio de Rentas Internas por títulos de crédito de compañía relacionada, Standard Fruit Company – En Liquidación, correspondiente a impuesto a la renta y retenciones en la fuente del ejercicio fiscal 1992.

- Préstamos a productores representa préstamos a productores con vencimientos hasta el año 2017 y tasa de interés del 10% y 12% anual.

9. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 17	29,692	25,182
Accionista, nota 17	14,546	14,546
Proveedores	5,937	6,177
Productores	3,972	3,458
Otros	<u>862</u>	<u>1,184</u>
Total	<u>55,009</u>	<u>50,547</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Proveedores corresponden principalmente a valores por pagar por compra de materiales de empaques e insumos agrícolas, con un plazo promedio de 30 a 90 días.
- Productores incluye principalmente valores pendientes de pago por compra de fruta, los cuales son cancelados a través de liquidaciones semanales.

10. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario por impuesto a la renta (1)	2,229	5,298
Crédito tributario por IVA	1,385	610
Notas de crédito recibidas del SRI	160	861
Crédito por drawback	185	267
Impuesto a salida de divisas	270	
Anticipo del impuesto a la renta	<u>44</u>	<u>149</u>
Total	<u>4,273</u>	<u>7,185</u>
<i>Activo por impuesto no corriente:</i>		
Impuesto a la renta (2)	<u>529</u>	<u>4</u>

... Diciembre 31,...
2012 2011
 (en miles de U.S. dólares)

Pasivos por impuesto corriente:

Impuesto a la renta por pagar (3)	1,521	2,327
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	576	330
Retenciones en la fuente del IVA	112	142
Impuesto a salida de divisas	96	80
Otros	<u>45</u>	—
Total	<u>2,350</u>	<u>2,879</u>

- (1) Crédito tributario incluye principalmente retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta del año 2009 y 2012 de la Compañía Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA y Logística Bananera S. A. LOGBAN por US\$1.7 millones y US\$613,000, respectivamente.
- (2) Impuesto a la renta no corriente representa valores cancelados por Unión de Bananeros S.A. al Servicio de Rentas Internas por juicio de impugnación No.0042-2012 del ejercicio fiscal 2007, nota 20.
- (3) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

10.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados

A partir del año 2010, en los casos que el impuesto causado es menor que el anticipo mínimo, 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.

Un detalle por Compañía de impuesto a la renta reconocido en resultado del año 2012 y 2011, es como sigue:

... Diciembre 31,...

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA	1,871	2,100
Logísticas Bananera S. A.	458	16
Naportec S. A.	312	119
PORMAR Transporte Por Mar S. A.	32	41
Compañía Naviera Agmarea S. A.	35	35
Otras	<u>32</u>	<u>5</u>
Total	<u>2,740</u>	<u>2,316</u>

Durante el año 2012, el Grupo registró en resultados del año US\$2.7 millones por impuesto a la renta, que representa anticipo de impuesto a la renta mínimo por US\$1.9 millones y US\$807,000 de impuesto a la renta determinado sobre la base del 23% de las utilidades gravables.

10.3 Aspectos Tributarios del 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 los siguientes:

- 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.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo de impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por “Medianas Empresas”.

10.4 Aspectos Tributarios de la 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.

10.5 Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Al respecto, la Compañía Naportec S.A. decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía Naportec S. A. mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

11. PRECIO DE TRANSFERENCIA

Al 31 de diciembre del 2012, de conformidad con disposiciones legales vigentes a esa fecha, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

Las compañías Logística Bananera S. A. LOGBAN, Naportec S. A. y Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA prepararon dicho estudio, en base al cual se determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

Las operaciones de las compañías Actividades Agrícolas S. A. AGRISA, Comercial Industrial Ecuatoriana S. A. CIESA, Compañía Naviera Agmaraesa S. A., Friocont S. A., PORMAR Transporte Por Mar S. A., Tallan Talleres y Llantas S. A. y Tecnielec Técnicos y Electricistas S. A. con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	3,008	2,984
Bonificación por desahucio	<u>837</u>	<u>640</u>
Total	<u>3,845</u>	<u>3,624</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

12.1 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.

12.2 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 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 2012 y 2011 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.

Para el cálculo de jubilación patronal y bonificación por desahucio, se consideró una tasa anual de descuento 7 % y una tasa de incremento salarial del 3%.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros

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

El programa general de administración de riesgos del Grupo 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.

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

13.1.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para el Grupo.

La Administración del Grupo 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 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.

13.1.2 Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez del Grupo. El Grupo maneja el riesgo de liquidez mediante facilidades financieras de flujo de efectivo proveídos principalmente por sus Compañías relacionadas del exterior, y monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

13.2 Categorías de instrumentos financieros - El Grupo tiene los siguientes activos y pasivos financieros:

... Diciembre 31 ...
2012 2011
(en miles de U.S. dólares)

Activos financieros:

Efectivo y bancos	2,739	3,198
Cuentas por cobrar corriente	42,929	33,278
Cuentas por cobrar largo plazo	<u>4,557</u>	<u>3,235</u>
Total	<u>50,225</u>	<u>39,711</u>

... Diciembre 31 ...
2012 2011
(en miles de U.S. dólares)

<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar	<u>55,009</u>	<u>50,547</u>

14. PATRIMONIO

14.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2012, representa 304,000 acciones ordinarias, de valor nominal unitario de US\$0.04 cada una. El principal Accionista del Grupo es Transtrading Oversead Limited con una participación accionaria del 99.99%, compañía constituida en Bahamas.

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

14.3 Resultados acumulados - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad (pérdida) acumulada	1,705	(4,303)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	1,629	1,629
Reservas según PCGA anteriores:		
Reserva de capital	1,638	1,638
Reserva por valuación	<u>7,192</u>	<u>7,192</u>
Total	<u>12,164</u>	<u>6,156</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. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de las Compañías del Grupo.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital o por valuación podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltos en el caso de la liquidación de las Compañías del Grupo.

15. INGRESOS

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Venta de banano y otros	257,832	253,337
Insumos y fertilizantes	27,291	26,410
Servicios portuarios	22,055	15,183
Servicios logísticos y otros	<u>18,690</u>	<u>15,064</u>
Total	<u>325,868</u>	<u>309,994</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Costo de ventas	290,475	280,944
Gastos de administración y ventas	26,924	23,483
Gastos financieros	<u>135</u>	<u>175</u>
Total	<u>317,534</u>	<u>304,602</u>

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

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Compra de fruta	194,625	181,604
Material de empaque	48,605	54,989
Agroquímicos y fertilizantes	15,496	15,118
Beneficios a empleados	17,006	14,297
Transporte y flete	11,558	11,148
Mantenimiento y repuestos	5,141	4,559
Insumos agrícolas	2,890	4,504
Alquiler de bienes muebles e inmuebles	3,637	2,228
Impuesto por exportación	1,689	1,859
Depreciación de propiedades y equipos, nota 7	1,802	1,647
Honorarios profesionales	1,054	1,609
Bonificación por desahucio y cesantía	1,350	1,072
Donaciones	110	1,068
IVA no recuperable	1,342	953
Servicios portuarios	1,181	1,679
Suministros y materiales	422	827
Impuestos y contribuciones	960	610
Combustibles y lubricantes	275	516
Provisión de cuentas incobrables	506	165
Otros	<u>7,885</u>	<u>4,150</u>
Total	<u>317,534</u>	<u>304,602</u>

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

... Diciembre 31...
2012 2011
 (en miles de U. S. dólares)

Cuentas por cobrar

Exterior:

Dole Thomsen	459	530
Mahele Limited	222	222
DFFI Ltd Shipping	55	46
Solvest	32	
Otras	<u>18</u>	<u>23</u>
Subtotal	<u>786</u>	<u>821</u>
 <i>Locales:</i>		
Frutban S. A.	8,058	6,110
Siembranueva S. A.	5,580	5,634
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	3,237	3,240
Banaroyal S. A.	3,972	
Alberum S. A.	2,747	2,089
Guayami S. A.	1,222	1,222
Fundación Demos Ayuda a los Ecuatorianos	1,013	
Bancuber S. A	2,944	545
Zanpoti S. A.	7	425
Otras	<u>386</u>	<u>379</u>
Subtotal	<u>29,166</u>	<u>19,644</u>
Total	<u>29,952</u>	<u>20,465</u>

Cuentas por pagar

Exterior:

Dole Fresh Fruit Int. Ltd. San José	16,771	10,218
Standard Fruit Company de Costa Rica, S.A.	1,792	1,538
Standard Fruit Company de Honduras, S.A.	1,533	1,553
Copdeban S. A.	1,160	2,045
Banaplus Purchase Company	407	407
Interfruit	197	197
Dole Purchasing Company	139	1,044
Otras	<u>193</u>	<u>210</u>
Subtotal	<u>22,192</u>	<u>17,212</u>

Locales:

Megabanana S. A.	4,352	4,429
Inversiones Florfcolas S.D.R.	1,336	1,347
Agroverde S. A.	1,106	1,117
Comercial e Industrial Trilex C. A.	445	761
Flores Mitad del Mundo S. A	85	137
Otras	<u>176</u>	<u>179</u>
Subtotal	<u>7,500</u>	<u>7,970</u>
Total	<u>29,692</u>	<u>25,182</u>

... Diciembre 31...
2012 2011
 (en miles de U. S. dólares)

<u>Cuentas por pagar accionista</u>		
Transtrading Overseas Limited	<u>14,546</u>	<u>14,546</u>

Durante el año 2011, el Grupo ha efectuado los siguientes convenios:

- Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA suscribió con las compañías relacionadas Dole Fresh Fruit International Limited, Transfruit Express Limited y Naportec S. A. un convenio de cesión de derechos y declaración de voluntad.

En el referido convenio, Naportec S. A. cede y transfiere el derecho de cobro sobre los créditos concedidos a Dole Fresh Fruit International Limited y Transfruit Express Limited a favor de Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA. El efecto de ésta cesión en los estados financieros individuales de UBESA fue la disminución de las cuentas por cobrar a Naportec S. A. por US\$1.9 millones, e incremento de la cuenta por cobrar a Dole Fresh Fruit International Limited por US\$993 mil y de Transfruit Express Limited por US\$951 mil.

- Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. Ubesa suscribió con las compañías relacionadas Dole Fresh Fruit International Limited, Transfruit Express Limited y PORMAR Transporte Por Mar S. A. un convenio de cesión de deuda y declaración de voluntad.

En el referido convenio, PORMAR Transporte Por Mar S. A. cede y transfiere la obligación de pago de Dole Fresh Fruit International Limited y Transfruit Express Limited a Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA. El efecto de ésta cesión en los estados financieros individuales de UBESA fue la disminución de las cuentas por pagar a Pormar S. A. por US\$9.8 millones, e incremento de la cuenta por pagar a Dole Fresh Fruit International Limited por US\$7.9 millones y Transfruit Express Limited por US\$2.3 millones.

2012 2011
 (en miles de U. S. dólares)

Ingresos por venta de banano e insumos agrícolas:

Dole Fresh Fruit International Ltd.		
Transfrut Express Limited	237,666	231,695
Copdeban S.A.	848	2,639
Dole Thomsen S.A.	1,310	946
Siembranueva S.A.	199	744
Megabanana S. A.	1,111	667
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	524	697
Zanpoti S. A.	447	294
Dole Purchansing Co.	260	90
Bancuber S.A.	76	70
Frutban S. A.		177
Otras		35

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U. S. dólares)	
<u>Ingresos por servicios portuarios y logísticos:</u>		
Transfrut Express Limited	20,389	6,788
Dole Ocean Cargo Express	236	1,143
Ventura Tranding Limited	638	750
Dole Fresh Fruit International Ltd.	150	
<u>Compras de banano:</u>		
Megabanana S. A.	9,428	9,176
Industrial y Comercial TRILEX C. A.	6,364	7,318
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	4,561	3,635
Dole Purchasing Company	3,886	2,222
Frutban S. A.	1,852	874
Zanpoti S.A.	3,141	2,913
Bancuber S. A.	963	721
Standar Fruit Company de Costa Rica S.A.	233	113
Otras	16	

18. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre del 2012, el Grupo tenía las siguientes garantías:

- Pólizas de seguro a favor de instituciones públicas por US\$1.9 millones para asegurar el cumplimiento del pago de impuestos sobre las importaciones, y;
- Garantías bancarias a favor del Ministerio de Agricultura y Ganadería por US\$3.9 millones para asegurar el cumplimiento del pago de precio oficial mínimo de sustentación de caja de banano a productores.

19. CONTRATOS

19. 1 Contrato Civil de Operación y Administración - En septiembre 9 del 2002, Bananapuerto Puerto Bananero S. A. y Compañía Naviera Agmaraesa S. A., acordaron ceder a favor de Naportec S. A. las actividades administrativas y operacionales que sean necesarias para que el muelle propiedad de Bananapuerto opere en forma eficiente.

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

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

19. 2 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 2012, el Grupo adquirió US\$33 millones en cajas de cartón para empaque del banano.

20. CONTINGENTES

Juicio Civil Grupo Papp en contra de Ubesa - Al 31 de diciembre del 2012, Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA, mantiene 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 la Compañía debía de cancelar US\$12 millones. Esta resolución fue apelada por ambas partes, y negada por la función judicial, por lo cual la Compañía interpuso recurso de casación, el mismo que fue negado en julio del 2012. A esa fecha, el juicio es administrado por la Corte Nacional de Justicia, previa a la consignación de los valores por US\$30,000.

A criterio del asesor legal, la fecha de resolución del juicio es incierta y en caso de ser desfavorable la resolución para Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA, esta deberá cancelar los valores determinados en la sentencia. Al 31 de diciembre del 2012, Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA no ha constituido provisión por este concepto.

Juicio Civil Promadelko S.A. en contra de Ubesa - Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA mantiene demanda planteada en su contra por incumplimiento de contrato por US\$2.2 millones. En sentencia de primera instancia se declaró sin lugar la demanda, la cual fue apelada por la demandante. A esa fecha, el juicio es administrado por la Corte Provincial de Justicia de Guayaquil.

Juicios laborales - Al 31 de diciembre del 2012, Unión de Bananeros Ecuatorianos S.A. UBESA mantiene juicios por demandas laborales presentadas por ex – trabajadores por US\$1 millón, de acuerdo a criterio de los asesores legales, la fecha de resolución y la cuantía máxima de los pasivos que estos causarán para la Compañía es incierta, consecuentemente no ha constituido provisión por este concepto. A esa fecha, la Compañía ha cancelado US\$366,000 de tales juicios.

Juicios tributarios - Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA tenía juicios de impugnación en contra del Servicio de Rentas Internas:

- 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. A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA 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. En mayo 24 del 2012 y marzo 23 del 2015, 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. En Julio 23 del 2015, la Administración de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA 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.09504-2010-0052 por glosas correspondientes al impuesto a la renta del año 2006 por US\$1.9 millones, el cual no incluye intereses, multas y recargos. En enero 22 del 2013, la Administración de la Compañía decidió cancelar voluntariamente US\$3.1 millones por concepto de esta glosa.
- Juicio de impugnación No.09502-2009-1116 por glosas correspondientes al impuesto a la renta del año 2005 por US\$873,600, el cual no incluye intereses, multas y recargos. Mediante juicio de impugnación No.09504-2010-0120, la autoridad fiscal inició un proceso de re-fiscalización del impuesto a la renta de dicho año, y estableció una nueva glosa por US\$438,964, el cual no incluye intereses, multas y recargos. En enero 22 del 2013, la Administración de la Compañía decidió cancelar voluntariamente US\$755,284 por concepto de estas glosas y US\$1.5 millones por retenciones en la fuente del año 2005.
- Juicios de impugnación No.09502-2009-1085 por glosas correspondientes al impuesto a la renta del año 2004 por US\$757,000, el cual no incluye intereses, multas y recargos. En febrero 27 del 2013, la Administración de la Compañía decidió cancelar voluntariamente US\$1.4 millones por concepto de estas glosas
- Juicios de impugnación No.6999-4597-06 por glosas correspondientes al año 2001 por US\$904,773, el cual no incluye intereses, multas y recargos. Al 31 de diciembre del 2012, el juicio se encuentra en espera de sentencia.

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

A la fecha de emisión de los estados financieros consolidados adjuntos, la Compañía subsidiaria Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA presenta los siguientes juicios de impugnación en contra del Servicio de Rentas Internas – SRI:

- 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 consolidados 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. En julio 28 del 2015, la Compañía 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.

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha del informe de los auditores independientes (diciembre 23 del 2015) se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración del Grupo en diciembre 23 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración del Grupo, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Derry
Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visítenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:
28/JAN/2016 15:22:04 Usu: alejandrog

Remitente: No. Trámite: 3558-10
DELOITTE JIMMY MARIN

Expediente: 4077

RUC: 0990222037001

Razón social:
PRODUCTOS DEL LITORAL S.A. PROLISA

SubTipo trámite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
Señores:

Superintendencia de Compañías
Guayaquil

De mis consideraciones:

Tenemos el agrado de adjuntar un ejemplar del informe de los auditores independientes sobre los estados financieros consolidados por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012, de Productos Del Litoral S.A. Prolisa y Compañías Subsidiarias.

Atentamente,

Jimmy Marin D.
Jimmy Marin D.
Soció

C.I: 0917972960
CVN: 057-0039

Exp: 4077



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 la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu