

## **ALBERUM S. A.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Alberum S.A., fue constituida en diciembre del 2001 y su actividad es la venta de meristemas a terceros y compañías relacionadas.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía presenta asuntos que resultan en dudas sustanciales sobre la habilidad de la Compañía para continuar operando como negocio en marcha, entre las principales:

- Pérdida neta del año de US\$1.1 millones (US\$490 mil para el año 2012).
- De acuerdo a lo establecido en la Ley de Compañías, se considera causal de disolución cuando las pérdidas acumuladas ascienden al 50% o más del capital social más la totalidad de las reservas. Al 31 de diciembre del 2013, las pérdidas acumuladas superan más del 100% del capital social y reservas de la Compañía.
- Déficit en capital de trabajo de US\$2.6 millones (US\$1.8 millones para el año 2012).

Durante el año 2013, Alberum S.A. recibió apoyo financiero de la Compañía relacionada del exterior Dole Fresh Fruit International Ltd., a través de Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA, para cubrir sus costos y gastos operativos. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no dispone de planes futuros referente a la continuidad de la Compañía como negocio en marcha.

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

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

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

- 2.1 *Declaración de cumplimiento* - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 *Bases de preparación* - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de bienes y servicios.
- 2.3 *Cuentas por cobrar* - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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

- 2.4 Inventarios** - Las políticas contables utilizadas por la Compañía en el reconocimiento y medición de los inventarios son como sigue:

*Meristemas* - Al costo promedio incurrido en la producción, el cual no excede a su valor neto de realización.

*Meristemas (Pre-producción)* - Incluye todos los costos incurridos durante el proceso de siembra y mantenimiento de los meristemas, así como los incurridos hasta llegar al crecimiento óptimo de los mismos.

*Insumos y suministros* - Al costo promedio de adquisición, que no excede a su importe recuperable.

**2.5 Propiedades y equipos**

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

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

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

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

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

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios y estructuras	20 - 10
Muebles y equipos	10
Equipos de computación	3

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

**2.5.4 Deterioro del valor de propiedades y equipos** - Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus propiedades y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas 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.

- 2.6 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por pagar a Compañías relacionadas y a terceros, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.
- 2.7 Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 2.8 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- 2.9 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

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

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

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

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

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

**2.13 Normas nuevas y revisadas** - Durante el año en curso, la Compañía procedió a la aplicación de una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, efectivas a partir del 1 de enero del 2013 como siguen:

**Modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Compensación de activos financieros y pasivos financieros**

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares dado que la Compañía no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

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

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

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

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

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los trabajadores, excepto por el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral. Estos cambios no han tenido un

efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

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

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

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

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

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

### 4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31, ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 13	181,904	652,302
Clientes	88,147	152,422
Otras	2,147	2,593
Provisión para cuenta incobrables	<u>(11,207)</u>	<u>(11,207)</u>
Total	<u>260,991</u>	<u>796,010</u>

## 5. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Insumos y suministros agrícolas	90,506	32,397
Meristemas (Pre-producción)	14,883	127,699
Meristemas	<u>          </u>	<u>288,888</u>
Total	<u>105,389</u>	<u>448,984</u>

Durante el año 2013, la Compañía efectuó baja de meristemas por US\$282,658, los cuales fueron reconocidos en resultados del año, nota 12.

## 6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	340,240	340,240
Depreciación acumulada	(133,942)	(108,470)
Total	<u>206,298</u>	<u>231,770</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios y estructuras	134,533	144,931
Muebles y equipos	71,455	85,497
Equipos de computación	<u>310</u>	<u>1,342</u>
Total	<u>206,298</u>	<u>231,770</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	231,770	257,269
Depreciación	(25,472)	(25,499)
Saldos al final del año	<u>206,298</u>	<u>231,770</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 13	3,109,879	2,894,368
Proveedores	11,191	78,665
Otras	<u>          </u>	<u>24,041</u>
Total	<u>3,121,070</u>	<u>2,997,074</u>

## 8. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Activos por impuesto corriente:</u></i>		
Retenciones en la fuente	10,076	6,111
Crédito tributario de IVA		3,176
Anticipo del impuesto a la renta	<u>          </u>	<u>1,949</u>
Total	<u>10,076</u>	<u>11,236</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	2,852	
Retenciones en la fuente de IVA	436	374
Impuesto de salida de divisas		574
Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	<u>636</u>	<u>819</u>
Total	<u>3,924</u>	<u>1,767</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, Impuesto a la renta por pagar está presentado neto de los anticipos realizados en el año por US\$6,115.

### 8.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados*

Al 31 de diciembre del 2013, la conciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(1.040,362)	(486,431)
Gastos no deducibles	<u>279,185</u>	<u>12,563</u>
Pérdida del ejercicio	<u>(761,177)</u>	<u>(473,868)</u>
Anticipo calculado (1)	<u>8,967</u>	<u>7,321</u>

- (1) 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.

Para el año 2013, la Compañía determinó pérdida tributaria por US\$761,177, por lo tanto no originó impuesto a la renta causado; sin embargo el anticipo de Impuesto a la renta fue de US\$8,967. Consecuentemente la Compañía registró en resultados US\$8,967 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2011 al 2013, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

## 9. PRECIO DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de los altos directivos del Grupo Dole.

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

**10.1.1 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía tiene transacciones de crédito con Compañías relacionadas y clientes terceros. La Administración considera que el riesgo crediticio es bajo, aproximadamente el 81% de las ventas de meristemos son efectuados a Compañías relacionadas y las ventas restantes son comercializadas a terceros.

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

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

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Efectivo y bancos	2,897	2,082
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>260,991</u>	<u>796,010</u>
Total	<u>263,888</u>	<u>798,092</u>
<i>Pasivo financiero:</i>		
Cuentas por pagar, nota 7	<u>3,121,070</u>	<u>2,997,074</u>

## 11. PATRIMONIO

**Capital social** - Al 31 de diciembre del 2013, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

**Déficit acumulado** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Pérdidas acumuladas	(2,583,683)	(1,531,431)
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF	<u>(9,156)</u>	<u>(9,156)</u>
Total	<u>(2,592,839)</u>	<u>(1,540,587)</u>

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 deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	1,535,060	892,459
Gastos de administración	<u>35,306</u>	<u>59,219</u>
Total	<u>1,570,366</u>	<u>951,678</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Compra de meristemas	553,535	216,212
Beneficios sociales	312,069	273,016
Baja de meristemas, nota 5	282,658	
Fertilizantes y funguicidas	63,425	32,469
Suministros y materiales	41,835	118,808
Servicios prestados de terceros	37,509	18,539
Otros beneficios a empleados	31,886	23,586
Mantenimiento y reparaciones	31,221	56,947
Transporte	30,185	32,668
Depreciación	25,472	25,499
Materiales laboratorio	15,804	35,835
Impuestos y contribuciones	3,354	1,510
Combustibles	2,625	4,457
Otros	<u>138,788</u>	<u>112,132</u>
Total	<u>1,570,366</u>	<u>951,678</u>

### 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	Diciembre 31	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Banaroyal S.A.	115,164	
Agroverde S. A.	60,216	60,216
Zanpoti S. A.	2,557	32,362
Megabanana S. A.	479	416,838
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.		73,812
Bancuber S. A.		62,758
Otras	<u>3,488</u>	<u>6,216</u>
Total	<u>181,904</u>	<u>652,202</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
<i>Exterior</i>		
Standard Fruit de Honduras , S.A.	22,340	22,340
Standard Fruit Company de C.R. S.A.	19,931	8,091
<i>Locales</i>		
Logística Bananera S. A. LOGBAN	1,748,255	1,854,696
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	1,198,554	891,799
Siembranueva S. A.	100,529	97,763
Guayami S. A.	18,554	18,554
Otros	<u>1,716</u>	<u>1,125</u>
Total	<u>3,109,879</u>	<u>2,894,368</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U. S. dólares)	
<i>Venta de meristemas:</i>		
Banaroyal S.A.	352,270	
Bancuber S.A.	55,843	56,643
Megabanana S.A.	8,966	81,232
Sociedad Agropecuaria Pimocha C.A.	2,680	43,148
Otras	7,544	

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (Agosto 14 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

**15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en mayo 5 del 2014.



---

Christian Ruiz I.