

Siembranueva S. A.

*Estados Financieros por el
Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012
e Informe de los Auditores Independientes*

SIEMBRANUEVA S. A.

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

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 19

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
Siembranueva S. A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Siembranueva S. A., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

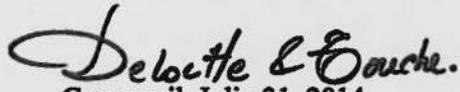
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

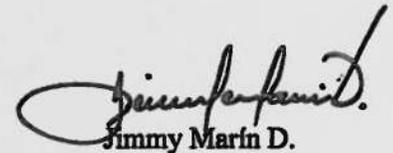
Bases para calificar la opinión

Al 31 de diciembre del 2012, no nos fue proporcionada documentación sustentatoria de la determinación de las provisiones de obsolescencia de inventario por US\$216,472 y de vacaciones acumuladas por US\$132,672. En razón de las situaciones comentadas precedentemente y debido a la naturaleza de los registros contables no nos ha sido factible satisfacernos mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoria de la razonabilidad de los referidos importes y de los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en el párrafo de bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Siembranueva S.A. 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 Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.


Guayaquil, Julio 31, 2014
SC-RNAE 019

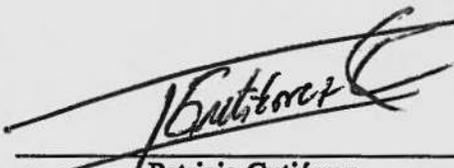

Jimmy Marín D.
Socio
Registro# 30.628

SIEMBRANUEVA S. A.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		177,467	2,959
Cuentas por cobrar	3	1,460,414	1,070,917
Inventarios	4		485,996
Impuestos corrientes	8	<u>51,869</u>	<u>547,321</u>
Total activos corrientes		<u>1,689,750</u>	<u>2,107,193</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	5	6,135,078	7,243,919
Activos biológicos	6		989,223
Impuestos diferidos	8	1,562	31,759
Otros activos		<u>7,319</u>	<u>7,319</u>
Total activos no corrientes		<u>6,143,959</u>	<u>8,272,220</u>
		_____	_____
TOTAL		<u>7,833,709</u>	<u>10,379,413</u>

Ver notas a los estados financieros


Patricio Gutiérrez
Representante Legal

PASIVOS Y PATRIMONIO**Notas****2012****2011****(en U.S. dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Sobregiro bancario			10,741
Cuentas por pagar	7	9,525,216	9,519,267
Impuestos corrientes	8	5,726	178,501
Obligaciones acumuladas	10	<u>163,792</u>	<u>457,300</u>
Total pasivos corrientes		<u>9,694,734</u>	<u>10,165,809</u>

PASIVO NO CORRIENTE:

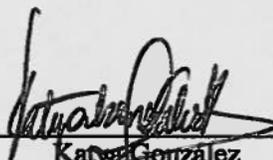
Obligaciones por beneficios definidos	11	<u>62,999</u>	<u>212,668</u>
---------------------------------------	----	---------------	----------------

Total pasivos**9,757,733 10,378,477****PATRIMONIO:**

12

Capital social		2,001,600	2,001,600
Reserva legal		4,570	4,570
Déficit acumulado		<u>(3,930,194)</u>	<u>(2,005,234)</u>
Deficiencia patrimonial		<u>(1,924,024)</u>	<u>936</u>

TOTAL**7,833,709 10,379,413**



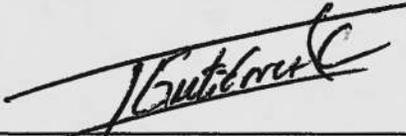
Katy González
Supervisora Contable

SIEMBRANUEVA S. A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS	14	5,073,072	15,697,021
COSTO DE VENTAS	13	<u>(5,904,606)</u>	<u>(16,886,712)</u>
MARGEN BRUTO		(831,534)	(1,189,691)
Gastos de administración y ventas	13	(1,525,522)	(890,909)
Otros ingresos	5	<u>576,054</u>	<u> </u>
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(1,781,002)	(2,080,600)
Gasto por impuesto a la renta:	8		
Corriente		(113,761)	(154,046)
Diferido		<u>(30,197)</u>	<u>(3,872)</u>
Total		<u>(143,958)</u>	<u>(157,918)</u>
PÉRDIDA DEL AÑO		<u>(1,924,960)</u>	<u>(2,238,518)</u>

Ver notas a los estados financieros


Patricio Gutiérrez
Representante Legal


Katya González
Supervisora Contable

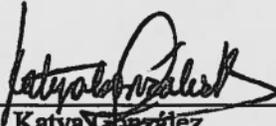
SIEMBRANUEVA S. A.

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u> ... (en U.S. dólares)...	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total</u>
Enero 1, 2011	2,001,600	4,570	233,284	2,239,454
Pérdida neta	_____	_____	<u>(2,238,518)</u>	<u>(2,238,518)</u>
Diciembre 31, 2011	2,001,600	4,570	(2,005,234)	936
Pérdida neta	_____	_____	<u>(1,924,960)</u>	<u>(1,924,960)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>2,001,600</u>	<u>4,570</u>	<u>(3,930,194)</u>	<u>(1,924,024)</u>

Ver notas a los estados financieros


Patricio Gutiérrez
Representante Legal


Katya Vazquez
Supervisora Contable

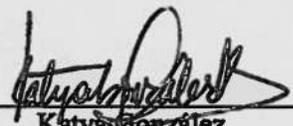
SIEMBRANUEVA S. A.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de compañías relacionadas y clientes	5,083,519	18,208,525
Pagado a proveedores, empleados y compañías relacionadas	(4,795,250)	(18,557,685)
Impuesto a la renta	<u>(113,761)</u>	
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>174,508</u>	<u>(349,160)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades		(3,539)
Otros activos		<u>100,297</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u> </u>	<u>96,758</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neta durante el año	174,508	(252,402)
SalDOS al comienzo del año	<u>2,959</u>	<u>255,361</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>177,467</u>	<u>2,959</u>

Ver notas a los estados financieros


Patricio Gutiérrez
Representante Legal


Katya González
Supervisora Contable

SIEMBRANUEVA S. A.

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

1. OPERACIONES

Siembranueva S. A., fue constituida en Ecuador en diciembre de 1998 y su actividad principal hasta abril del 2012 fue la producción y comercialización de piñas; a partir de esa fecha se dedica únicamente a la exportación de dicha fruta.

En el año 2011, los Accionistas de la Compañía decidieron discontinuar la producción de piña y solo comercializar la producción de hectáreas propias restantes y adquiridas a diversos productores, las cuales fueron vendidas a Compañías relacionadas y clientes del exterior.

El principal accionista de la Compañía es Bananaplus Corporated, entidad domiciliada en las Islas Vírgenes Británicas, propietaria del 99.99% 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, que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación 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 cuentas por cobrar a Compañías relacionadas, comerciales y otras cuentas por cobrar, 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.
- 2.4** Las cuentas por cobrar son analizadas para identificar una posible provisión para reducir su valor al de probable realización. En caso de requerirlo, la Compañía constituye una provisión por tal concepto.
- 2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición, que no excede su importe recuperable y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o lento movimiento, la cual es determinada en función a la rotación mayor a 180 días y al uso del inventario en la comercialización de piñas.

2.6 *Propiedades y equipos*

2.6.1 *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 la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

2.6.2 *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.

2.6.3 *Métodos de depreciación y vidas útiles* - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada 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	10 - 20
Sistema de riego	20
Maquinaria y equipos	10
Instalaciones	20
Equipos de computación y comunicación	3

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

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

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.

2.7 *Activos biológicos*

2.7.1 *Medición en el momento del reconocimiento* - Los activos biológicos (plantaciones de piña) fueron medidos inicialmente a su costo, y comprendía su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el mismo.

- 2.7.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, los activos biológicos fueron registrados al costo menos la amortización acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registró pérdidas de deterioro tales activos.
- 2.7.3 Amortización activos biológicos** - El costo de activos biológicos (plantaciones de pifia) se amortizaba a 18 meses de acuerdo al ciclo de producción de la pifia.
- 2.8 Cuentas por pagar** - Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por pagar a Compañías relacionadas, comerciales y otras cuentas por pagar, 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.
- 2.9 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:
- 2.9.1 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 son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.
- 2.9.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconocerá 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 la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.
- Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.
- La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.
- 2.10 Provisiones** - Las 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 económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- 2.11 Beneficios a empleados**
- 2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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

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

2.12 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y provienen de la venta de pifias a una Compañía relacionada del exterior y a clientes terceros.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de la fruta; el importe de los ingresos y 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.

2.13 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.

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

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

2.15 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF-7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros.	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral.	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes.	Enero 1, 2012

La Administración de la Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2012, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aun no son efectivas.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados.	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011.	Enero 1, 2013

La Administración de la Compañía anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los periodos futuros no tendrán un impacto 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. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 14	814,854	339,435
Clientes	484,566	483,570
Otras	197,083	272,558
Provisión para cuentas incobrables	<u>(36,089)</u>	<u>(24,646)</u>
Total	<u>1,460,414</u>	<u>1,070,917</u>

Clientes - Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente valores a cobrar a Dole Nat Co. S. A. por US\$397,880 con crédito de 30 a 60 días plazo.

Otras - Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente cuenta por cobrar a Secretaria Nacional del Agua (SENAGUA), anteriormente denominada Comisión de Estudios para el Desarrollo de la Cuenca del Río Guayas (CEDEGE) por US\$148,464, por expropiación de 27.5 hectáreas de terreno de la Hacienda Zoila Emiliana para la ejecución de la obra del Proyecto de Multipropósito Baba. La expropiación fue efectuada en base a lo establecido en el Decreto Ejecutivo No.2174 promulgado en el Registro Oficial No.446 de fecha 20 de Octubre del 2004.

4. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Suministros y combustible	126,725	270,507
Material de empaque e insumos agrícolas	56,413	228,352
Inventario en tránsito	23,178	9,089
Provisión por obsolescencia	<u>(206,316)</u>	<u>(21,952)</u>
Total	<u> </u>	<u>485,996</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	9,877,462	13,316,483
Depreciación acumulada	<u>(3,742,384)</u>	<u>(6,072,564)</u>
Total	<u>6,135,078</u>	<u>7,243,919</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	4,142,929	4,142,929
Edificios	888,753	1,297,122
Sistema de riego	692,621	916,324
Maquinarias y equipos	117,093	511,290
Instalaciones	284,131	344,087
Equipos de computación y comunicación	8,774	20,387
Otros	<u>777</u>	<u>11,780</u>
Total	<u>6,135,078</u>	<u>7,243,919</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Sistema de riego</u>	<u>Maquinarias y equipos ... (en U.S. dólares) ...</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de computación y comunicación</u>	<u>Otros</u>	<u>Construcción en curso</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>									
Enero 1, 2011	4,142,929	3,524,945	1,733,842	3,049,360	815,693	232,118	316,894		13,815,781
Adquisiciones								3,539	3,539
Activaciones						1,422		(1,422)	
Ventas y/o bajas		<u>(298,877)</u>	<u>(40,378)</u>	<u>(139,811)</u>			<u>(21,654)</u>	<u>(2,117)</u>	<u>(502,837)</u>
Diciembre 31, 2011	4,142,929	3,226,068	1,693,464	2,909,549	815,693	233,540	295,240		13,316,483
Reclasificación				3,121	(3,121)				
Bajas y ventas		<u>(921,095)</u>	<u>(258,583)</u>	<u>(1,815,754)</u>	<u>(57,598)</u>	<u>(125,515)</u>	<u>(260,476)</u>		<u>(3,439,021)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>4,142,929</u>	<u>2,304,973</u>	<u>1,434,881</u>	<u>1,096,916</u>	<u>754,974</u>	<u>108,025</u>	<u>34,764</u>		<u>9,877,462</u>

	<u>Edificios</u>	<u>Sistema de riego</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipos de computación y comunicación</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
... (en U.S. dólares) ...							
<i>Depreciación acumulada:</i>							
Enero 1, 2011	(1,866,594)	(721,900)	(2,310,837)	(429,967)	(203,654)	(296,361)	(5,829,313)
Depreciación	(246,818)	(80,662)	(206,874)	(41,639)	(9,499)	(5,934)	(591,426)
Ventas y/o bajas	<u>184,466</u>	<u>25,422</u>	<u>119,452</u>	—	—	<u>18,835</u>	<u>348,175</u>
Diciembre 31, 2011	(1,928,946)	(777,140)	(2,398,259)	(471,606)	(213,153)	(283,460)	(6,072,564)
Reclasificación			(2,737)	2,737			
Depreciación	(157,717)	(74,483)	(84,757)	(39,053)	(6,540)	(1,254)	(363,804)
Ventas y/o bajas	<u>670,443</u>	<u>109,363</u>	<u>1,505,930</u>	<u>37,079</u>	<u>120,442</u>	<u>250,727</u>	<u>2,693,984</u>
Diciembre 31, 2012	<u>(1,416,220)</u>	<u>(742,260)</u>	<u>(979,823)</u>	<u>(470,843)</u>	<u>(99,251)</u>	<u>(33,987)</u>	<u>(3,742,384)</u>

Bajas y ventas - Al 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó baja de propiedades y equipos por un costo neto de US\$411,972, e incluía principalmente máquina empacadora por US\$135,672, sistema de riego por US\$138,733 y equipos por US\$90,661.

Adicionalmente, durante el año 2012 la Compañía efectuó ventas de maquinarias y equipos a Compañía relacionada del exterior por US\$563,076.

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Durante el año 2012, la Administración de la Compañía efectuó baja de la totalidad de las hectáreas de piña debido a la decisión de los Accionistas de la Compañía de discontinuar las operaciones productivas, lo cual originó una pérdida de US\$989,223, ver nota 1. En el año 2011, la Compañía reconoció en resultados del año amortización y baja de activo biológico por US\$4.7 millones.

7. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 14	9,366,984	9,092,590
Proveedores	70,897	386,234
Otras	<u>87,335</u>	<u>40,443</u>
Total	<u>9,525,216</u>	<u>9,519,267</u>

8. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Anticipo del impuesto a la renta		180,383
Crédito tributario del IVA	42,815	49,879
Crédito tributario del impuesto a la renta	5,431	160,407
Notas de crédito recibidas del SRI	<u>3,623</u>	<u>156,652</u>
Total	<u>51,869</u>	<u>547,321</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta		154,046
Retenciones en la fuente	3,076	14,341
Impuesto al valor agregado	<u>2,650</u>	<u>10,114</u>
Total	<u>5,726</u>	<u>178,501</u>

8.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una conciliación entre la pérdida y/o utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros	(1,781,002)	(2,080,600)
Gastos no deducibles	<u>273,612</u>	<u>2,284,056</u>
(Pérdida tributaria) Utilidad gravable	(1,507,390)	<u>203,456</u>
Impuesto a la renta causado 23% (2011 - 24%)		<u>48,829</u>
Anticipo calculado (1)	<u>113,761</u>	<u>154,046</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	113,761	154,046
Impuesto a la renta diferido	<u>30,197</u>	<u>3,872</u>
Total	<u>143,958</u>	<u>157,918</u>

(1) Para el año 2012, la Compañía determinó como impuesto a la renta mínimo US\$113,761, 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. Durante el año 2012, la Compañía tuvo pérdida, por tal motivo, no generó impuesto a la renta causado, por lo tanto, registró en resultados del año el valor 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.

- 8.3 Saldo del impuesto diferido** - Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía reconoció gastos por impuesto diferido por US\$30,197, relacionados con las diferencias temporarias de beneficios definidos.

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 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 2012, no superaron el importe acumulado mencionado.

Durante el año 2011, la Compañía preparó dicho estudio, en base al cual determinó que las transacciones realizadas con las referidas partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores		267,599
Beneficios sociales	<u>163,792</u>	<u>189,701</u>
Total	<u>163,792</u>	<u>457,300</u>

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	... Diciembre 31...	
	2012	2011
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	55,898	181,019
Bonificación por desahucio	<u>7,101</u>	<u>31,649</u>
Total	<u>62,999</u>	<u>212,668</u>

- 11.1 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.

11.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

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, 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 forma 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 presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa de descuento	7.00	6.50
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	2.40

12. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2012, está representado por 2,001,600 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

Déficit acumulado - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdidas acumuladas	(6,001,307)	(4,076,347)
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF	967,158	967,158
Reserva de capital	<u>1,103,955</u>	<u>1,103,955</u>
Total	<u>(3,930,194)</u>	<u>(2,005,234)</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 de esta cuenta sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reserva de capital - El saldo acreedor de reserva de capital proveniente de PCGA anteriores, sólo 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 la Compañía.

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	5,904,606	16,886,712
Gastos de administración y ventas	<u>1,525,522</u>	<u>890,909</u>
Total	<u>7,430,128</u>	<u>17,777,621</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a empleados	1,933,248	3,769,588
Baja y amortización de activos biológicos, nota 6	989,223	4,701,119
Materiales de empaque y producción	799,488	2,997,568
Compra de fruta	761,863	976,064
Baja de activos fijos	745,037	1,662
Depreciación de propiedades	363,804	591,426
Transporte y flete	355,456	1,212,134
Servicios portuarios	316,116	327,387
Gasto de seguridad	212,036	390,812
Mantenimiento y reparaciones	75,391	484,295
Honorarios profesionales	66,198	32,978
Fertilizantes, fungicidas y otros químicos	55,179	935,856
Energía eléctrica	54,919	108,963
Alimentación	54,440	187,656
Gasto proporcional de IVA	49,708	117,813
Suministros y materiales	28,958	218,545
Otros	<u>569,064</u>	<u>723,755</u>
Total	<u>7,430,128</u>	<u>17,777,621</u>

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
<i>Exterior:</i>		
Agroindustrial Pifias del Bosque S. A.	321,977	66,099
Standard Fruit de Honduras	225,175	16,324
DFFI Ltd. Shipping	27,936	27,936
Dole Thomsen S. A.	6,706	43,033
<i>Locales:</i>		
Frutban S. A.	106,311	99,297
Alberum S. A.	97,763	75,030
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	8,166	
Megabanana S. A.	7,825	3,166
Agmaresa S. A.	6,463	6,463
Otras	<u>6,532</u>	<u>2,087</u>
Total	<u>814,854</u>	<u>339,435</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
<i>Exterior:</i>		
Dole Fresh Fruit International Ltd.	3,372,137	3,053,240
Standard Fruit Company Costa Rica S. A.	396,129	379,396
Standard Fruit Guatemala	9,897	9,897
Dole Purchasing Company	1,442	3,504
<i>Locales:</i>		
Logística bananera S. A. LOGBAN	5,511,251	5,624,121
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	62,901	5,587
Otros	<u>13,227</u>	<u>16,845</u>
Total	<u>9,366,984</u>	<u>9,092,590</u>

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a Compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Ventas de piña:</i>		
Transfrut Express Limited	2,863,905	13,721,648
Dole Thomsen S. A.	225,571	252,514
Standard Fruit de Honduras	212,172	

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

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de los estados financieros adjuntos (julio 31 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.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 14 del 2013.
