

## **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 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 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 Caja y bancos***

Incluye activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

##### ***2.4 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.

Incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas cobrar.

## **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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 – 10
Sistema de riego	20
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	20
Equipos de computación	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 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.

### **2.8 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

#### **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 imponderables 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.

#### **2.8.2 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 correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

## **2.9 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.

## **2.10 Beneficios a empleados**

### **2.10.1 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.

### **2.10.2 Participación de trabajadores**

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

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y provienen de la venta de piñas a una compañía relacionada del exterior y a clientes terceros.

Los ingresos son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos; 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.

## **2.12 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 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.

#### **2.14 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 ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

#### **2.15 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

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañías relacionadas, nota 14	814,854	339,435
Comerciales	473,183	483,570
Otras	198,886	272,558
Provisión para cuenta incobrables	(36,089)	(24,646)
Total	<u>1,450,834</u>	<u>1,070,917</u>

### 4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Material de empaque e insumos agrícolas	56,413	228,352
Suministro y combustible	126,725	270,507
Inventario en tránsito	9,062	9,089
Provisión de inventario	(183,138)	(21,952)
Total	<u>9,062</u>	<u>485,996</u>

### 5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	9,877,462	13,316,483
Depreciación acumulada	(3,742,384)	(6,072,564)
Total	<u>6,135,078</u>	<u>7,243,919</u>

Clasificación:

Terrenos	4,142,929	4,142,929
Edificios	888,753	1,297,122
Sistema de riego	692,621	868,970
Maquinarias y equipos	117,093	515,341
Instalaciones	284,131	391,441
Equipos de computación	8,775	20,387
Vehículos	0	3,811
Muebles y enseres	<u>777</u>	<u>3,918</u>
Total	<u>6,135,078</u>	<u>7,243,919</u>

## 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 origino una pérdida de \$989,223. En el año 2011, la compañía reconoció en resultados del año amortización y baja de activo biológico por \$4,7 millones.

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... 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>

**Proveedores** - Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente compras de suministros e insumos para la producción de meristemas, no devenga interés y no tiene un vencimiento establecido.

## 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>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario del impuesto a la renta	5,431	160,407
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	3,623	156,652
Crédito tributario del IVA	42,815	49,879
Anticipo del impuesto a la renta		<u>180,383</u>
Total	<u>51,869</u>	<u>547,321</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar (1)		154,046
Impuesto al valor agregado	2,650	10,114
Retenciones en la fuente	<u>3,076</u>	<u>14,341</u>
Total	<u>5,726</u>	<u>178,501</u>

(1) 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).

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

Al 31 de diciembre del 2012, la conciliación entre la 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>
Utilidad gravable	<u>(1,507,390)</u>	203,456
Impuesto a la renta causado 23% (2011-24%)	<u>0</u>	<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) En el año 2012, la Compañía determinó como impuesto a la renta mínimo US\$113,761 (para el año 2011 US\$7,321), 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 hubo impuesto a la renta causado del año; sin embargo, la Compañía registró en resultados del año el valor equivalente al impuesto a la renta mínimo.

### 8.3 Saldo del impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía reconoció gastos por impuestos diferido por \$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.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	0	267,599
Beneficios sociales por pagar	<u>163,792</u>	<u>189,701</u>
Total	<u>163,792</u>	<u>457,300</u>

## 11. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(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 y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las 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 y 2011, está representado por 1600 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.00.

**Aporte para futura capitalización.** - Al 31 de diciembre del 2012 tiene un valor de \$2,000,000

**Reserva legal.** - 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.

**Déficit acumulados** – Un resumen de los resultados acumulados 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 (Nota 3.3.1)	967,158	967,158
Reserva de capital	<u>1,103,955</u>	<u>1,103,955</u>
<b>Total</b>	<b><u>(3,930,194)</u></b>	<b><u>(2,005,234)</u></b>

**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; 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, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

### **13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	<u>5,967,556</u>	<u>16,886,712</u>
Gastos de administración y ventas	<u>1,462,661</u>	<u>890,909</u>
<b>Total</b>	<b><u>7,430,217</u></b>	<b><u>17,777,621</u></b>

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

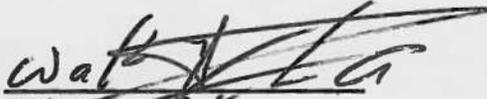
	Diciembre 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios a empleados	1,933,248	3,769,588
Baja y amortización de activos biológicos	989,223	4,701,119
Materiales de empaque y producción	799,488	2,997,568
Compra de fruta	761,863	976,064
Baja de Activo Fijo	745,037	1,662
Gasto por Depreciación	363,804	591,426
Transporte y flete	355,456	1,212,134
Servicios portuarios	316,116	327,387
Servicio de Seguridad	212,036	390,812
Mantenimiento y Reparaciones	75,391	484,295
Honorarios Profesionales	66,198	32,978
Fumigaciones	55,179	395,856
Energía Eléctrica	54,919	108,963
Alimentación	54,440	187,656
Gasto proporcional del IVA	49,708	117,813
Suministros y materiales	28,958	218,545
Otros	<u>569,153</u>	<u>723,755</u>
Total	<u>7,430,217</u>	<u>17,777,621</u>

## 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
<i><u>Cuentas por cobrar:</u></i>		
<i>Exterior</i>		
Agroindustrial Piñas del Bosque S.A.	321,977	66,099
Dole Thomsen S.A.	6,706	43,033
DFFI Ltda. Shipping	27,936	27,936
Standard Fruit de Honduras	225,175	16,324
<i>Locales</i>		
Frutban S.A.	106,311	99,297
Alberum S.A.	97,763	75,030
Agmaresa S.A.	6,463	6,463
Megabanana S.A.	7,825	3,166
Otras	<u>14,698</u>	<u>2,087</u>
Total	<u>814,854</u>	<u>339,435</u>
<i><u>Cuentas por pagar:</u></i>		
<i>Exterior</i>		
Dole Fresh Fruit International Ltda.	3,372,137	3,053,240
Standard Fruit Company de Costa Rica S.A.	396,129	379,396
Standard Fruit Guatemala	9,897	9,897
Dole Purchasing Company	1,443	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	13,226	<u>16,845</u>
Total	<u>9,366,984</u>	<u>9,092,590</u>
<i><u>Venta de piña:</u></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. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 14 del 2013.

  
Walter Morales  
Contador