

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

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 pitayas, y a partir de esa fecha se dedica únicamente a la exportación de dicha fruta. Durante el año 2013, la Compañía efectuó la exportación de aproximadamente 181,000 cajas de pitá, las cuales fueron adquiridas a diversos productores para cubrir los requerimientos de exportación de clientes terceros.

Al 31 de diciembre del 2013, Siembranueva S. A. 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\$48,777 (US\$1.9 millones 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 patrimonial de US\$1,924,024.
- Déficit en capital de trabajo de US\$8 millones.

La Administración de la Compañía considera que Siembranueva S. A. podrá continuar con sus actividades operacionales mediante el siguiente plan de acción aplicable para el año 2014:

- Facturación de aproximadamente US\$460,000 anuales a Logística Bananera S. A. LOGBAN, por concepto de mantenimiento, conservación, resguardo e impuestos de los bienes de Siembranueva S. A. entregados en comodato. Para el año 2015, la Administración de la Compañía prevé finalizar el contrato de comodato, con el propósito de facturar directamente a los arrendatarios el alquiler de los activos.
- Comercialización de aproximadamente 174,000 cajas de pitá, cuyo margen de utilidad promedio por caja será de US\$0.55.

- Siembranueva S. A. continuará recibiendo 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 obligaciones con terceros.

El principal accionista de la Compañía es Bananaplus Corporation, entidad domiciliada en las Islas Virgenes 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 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.

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.

2.4 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 pifias.

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 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:

Vida útil (en años)

Edificios	10 - 20
Sistema de riego	20
Maquinaria y equipos	10
Instalaciones	20
Equipos de computación y comunicación	3

- 2.5.4 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.
- 2.6 Propiedades de inversión** - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden en su reconocimiento inicial y posterior al costo. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro del activo.
- 2.7 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.
- 2.8 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 impositivos 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.
- 2.9 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.
- 2.10 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar y provienen de la venta de pifas a clientes del exterior.
- 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, contemplaban 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 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 (CINIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
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

Compañías relacionadas, nota 14	1,636,957	814,854
Clientes	449,047	484,566
Otras	187,036	197,083
Provisión para cuentas incobrables	(84,148)	(36,089)
Total	2,188,892	1,460,414

... Diciembre 31...
2013
2012
(en U.S. dólares)

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Costo	Depreciación acumulada	Total
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos		
Edificios		
Sistema de riego		
Maquinarias y equipos		
Instalaciones		
Equipos de computación y comunicación		
Otros		
Total		

Costo	Depreciación acumulada	Total
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos		
Edificios		
Sistema de riego		
Maquinarias y equipos		
Instalaciones		
Equipos de computación y comunicación		
Otros		
Total		

Costo	Depreciación acumulada	Total
<u>Clasificación:</u>		
Terrenos		
Edificios		
Sistema de riego		
Maquinarias y equipos		
Instalaciones		
Equipos de computación y comunicación		
Otros		
Total		

6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

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 incluyó 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.

Depreciación acumulada:		... (en U.S. dólares)					
		Equipos de comunicación y	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Sistema de riego	Edificios	Total
Enero 1, 2012	(1,928,946)	(213,153)	(471,606)	(2,398,259)	(777,140)	(1,928,946)	(6,072,564)
Reclasificación	(157,717)	(6,540)	2,737	(2,737)	(74,483)	(157,717)	(363,804)
Depreciación	670,443	120,442	37,079	1,505,930	109,363	670,443	2,693,984
Ventas y/o bajas	(1,416,220)	(99,251)	(470,843)	(979,823)	(742,260)	(1,416,220)	(3,742,384)
Depreciación	(139,354)	(3,596)	(38,145)	(57,994)	(70,410)	(139,354)	(309,808)
Bajas	6,047	—	—	39,748	—	6,047	45,795
Diciembre 31, 2013	(1,555,574)	(102,847)	(508,988)	(998,069)	(806,623)	(1,555,574)	(4,006,397)

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, representan 1,205 hectáreas de terrenos distribuidas en las haciendas Zoila y El Maizal, ubicadas en los cantones Buena Fe y Valencia, provincia de Los Ríos. En septiembre del 2013, Siembranueva S.A entregó en comodato 712.18 hectáreas de estos terrenos a la Compañía relacionada Logística Bananera S. A. LOGBAN, nota 15. Durante el año 2013, la Compañía reconoció ingresos por US\$314,744 relacionados con el alquiler de ciertos terrenos a terceros.

	2013	2012	
Compañías relacionadas, nota 14	10,030,735	9,366,984	Compañías relacionadas, nota 14
Proveedores	29,346	70,897	Proveedores
Otros	87,335	87,335	Otros
Total	10,147,416	9,525,216	Total

... Diciembre 31...
(en U.S. dólares)

8. IMPUESTOS

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

... Diciembre 31...		(en U.S. dólares)	
2013	2012		
Activos por impuesto corriente:			
Crédito tributario del IVA	29,919	42,815	5,431
Crédito tributario de Impuesto a la renta	30,736	8,528	3,623
Notas de crédito recibidas del SRI			
Total	69,183	51,869	
Pasivos por impuestos corrientes:			
Impuesto a la renta	3,526	1,817	3,076
Retenciones en la fuente	745		2,650
Impuesto al valor agregado			
Total	6,088	5,726	

Al 31 de diciembre del 2013, impuesto a la renta por pagar está presentado neto del anticipo del impuesto a la renta pagado en el año por US\$41,548

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

2013		2012		(en U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros	(2,141)	69,672	(1,781,002)		
Gastos no deducibles			273,612		
Utilidad gravable (Pérdida tributaria)	67,531	(1,507,390)			
Impuesto a la renta causado 22% (2012 - 23%)	14,857				
Anticipo calculado (1)	45,074	113,761			

(1) Para el año 2013, la Compañía determinó como impuesto a la renta mínimo US\$45,074; 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 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$45,074; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$14,857. Consecuentemente la Compañía registró en resultados US\$45,074 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.

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

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2012, las obligaciones acumuladas incluyen principalmente beneficios sociales por pagar a trabajadores por US\$134,228. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía liquidó a la totalidad de sus empleados debido al cese de las actividades productivas.

10. 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 periodo 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.

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 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.

11.1.1 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 clientes terceros por la venta de la fruta, por lo cual la Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por incumplimientos de clientes terceros.

11.1.2 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 manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales.

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

... Diciembre 31...		(en U.S. dólares)	
2013	2012	2013	2012
Activos financieros:			
Efectivo y bancos	58,567	177,467	
Cuentas por cobrar, nota 4	2,188,892	1,460,414	
Total	2,247,459	1,637,881	
Pasivos financieros:			
Cuentas por pagar, nota 7	10,147,416	9,525,216	

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social - Al 31 de diciembre del 2013, está representado por 2,001,600 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal unitario de US\$1.

12.2 Déficit acumulado - Un resumen es como sigue:

... Diciembre 31...		(en U.S. dólares)	
2013	2012	2013	2012
Pérdidas acumuladas	(6,050,084)	(6,001,307)	
Resultados acumulados provenientes de la	967,158	967,158	
Adopción por primera vez de las NIIF	1,103,955	1,103,955	
Reserva de capital			
Total	(3,978,971)	(3,930,194)	

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:

12.2.1 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.

12.2.2 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

	2013	2012
(en U.S. dólares)		
Costo de ventas	1,558,196	5,904,606
Gastos de administración y ventas	545,751	1,525,522
Total	2,103,947	7,430,128

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

	2013	2012
(en U.S. dólares)		
Compra de fruta	778,426	761,863
Servicios portuarios	326,167	316,116
Depreciación de propiedades	309,808	363,804
Materiales de empaque	188,768	799,488
Gasto de seguridad	155,418	212,036
Transporte y flete	73,417	355,456
Beneficios a empleados	70,623	1,933,248
Honorarios profesionales	23,894	66,198
Alimentación	22,143	54,440
Baja de activos fijos	7,506	745,037
Mantenimiento y reparaciones	2,000	75,391
Gasto proporcional de IVA	8,857	49,708
Suministros y materiales	7,603	28,958
Fertilizantes, fungicidas y otros químicos	6,500	55,179
Baja y amortización de activos biológicos		989,223
Energía eléctrica		54,919
Otros	122,817	569,064
Total	2,103,947	7,430,128

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

... Diciembre 31...
2013
(en U.S. dólares)

<u>Cuentas por cobrar:</u>	
Exterior:	
Agroindustrial Pifias del Bosque S. A.	321,977
Standard Fruit de Honduras	225,175
DFFI Ltd. Shipping	27,936
Dole Thomsen S. A.	6,706
Locales:	
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	447,464
Frutban S. A.	320,151
Bancuber	169,548
Alberum S. A.	100,529
Sociedad Agropecuaria Pimocha C. A.	8,311
Megabananana S. A.	8,232
Agmarena S. A.	6,463
Otras	1,171
Total	1,636,957

<u>Cuentas por pagar:</u>	
Exterior:	
Dole Fresh Fruit International Ltd.	3,372,137
Standard Fruit Company Costa Rica S. A.	396,129
Standard Fruit Guatemala	9,897
Dole Purchasing Company	1,442
Locales:	
Logística bananera S. A. LOGBAN	5,511,251
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A. UBESA	62,901
Otros	13,227
Total	9,366,984

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos de las cuentas por cobrar y pagar a Compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía reconoció ingresos por US\$2.9 millones por ventas de pifia a Compañía relacionada Transfruit Express Limited. Durante el año 2013, la Compañía no efectuó transacciones de ventas o compras con partes relacionadas.

13. CONTRATO

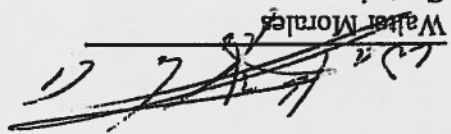
Contrato de Comodato - En septiembre del 2013, Siembranueva S.A. suscribió contrato de comodato con Logística Bananera S. A. LOGBAN. Los términos del contrato establecen que Siembranueva S.A. entrega en comodato a Logística Bananera S. A. LOGBAN, predios por un total de 712.18 hectáreas de terreno de las fincas Zoila Emilliana (291.18 hectáreas) y El Maíz (421 hectáreas), los cuales son arrendados a terceros, por lo cual Logística Bananera S. A. LOGBAN asume el costo de las reparaciones por daños que se originen en el arrendamiento y se compromete a restituirlos en el mismo estado en que Siembranueva S. A. entregó dichos activos. El contrato tiene una vigencia de 5 años contados desde la fecha de suscripción del mismo.

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de los estados financieros adjuntos (Agosto 27 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.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 14 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


Walter Morales
Contador