SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones. SOPRISA S.A. (La Compañía) fue constituida el 14 de julio de 2003 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objeto principal es la compra – venta, comercialización y exportación de cajas de banano y frutas tropicales, principalmente hacia los mercados de la Unión Europea y el Continente Africano.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del la República del Ecuador.

Precio mínimo de sustentación y precio mínimo referencial FOB de exportación, el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, cuando las mesas de negociación no llegan a un acuerdo; fija el precio mínimo de sustentación que deberá recibir el productor bananero (al pie del barco), de cada uno de los distintos tipos de cajas de banano y sus especificaciones de banano, plátano (barraganete) y otras musáceas afines, destinadas a la exportación por cualquier acto o contrato de comercio permitido por la ley; así como también el precio mínimo referencial FOB de exportación de los distintos tipos de cajas autorizadas de banano y otras musáceas destinadas a la exportación.

Contratos por compra de fruta, El nuevo marco jurídico para la venta, comercialización y exportación de cajas de banano y frutas tropicales, obliga al exportador a firmar contratos por la compra de la fruta con el productor y a pagar el precio de sustentación. Los contratos tendrán vigencia de un año y garantizan la compra del 100% de la producción de la fruta (52 semanas); de no hacerlo, estará obligado a pagar al productor el valor correspondiente por las cajas no adquiridas, además, obliga a los exportadores a cancelar el precio de la caja de la fruta a través del Sistema de Pagos Interbancarios (SPI) del Banco Central del Ecuador; también obliga a los productores a registrar la fruta o estarán impedidos de venderla.

Preparación de los estados financieros, los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero del 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación del los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2012, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que entraron en vigor durante el 2013:

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de julio de 2012:

NIC 1 (Modificación) "Presentación de estados financieros".

Dicha norma se ha tenido en cuenta con efecto 1 de enero de 2013, sin tener impacto significativo en los estados financieros.

Normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para todos los ejercicios comenzados el 1 de enero de 2013:

NIC 1 (Modificación) "Presentación de estados financieros" (esta modificación es aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de julio de 2012), NIC 19 (Modificación) "Retribuciones a los empleados", NIC 12 (Modificación) "Impuesto diferido: Recuperación de los activos subyacentes", NIIF 13 "Valoración a valor razonable", y NIIF 1 (Modificación) "Préstamos públicos".

Dichas normas se han tenido en cuenta con efecto 1 de enero de 2013, reflejándose su impacto en los presentes estados financieros.

Normas, modificaciones e interpretaciones que se pueden adoptar con anticipación a los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2013:

NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", NIIF 12 "Desgloses sobre participaciones en otras entidades", NIC 27 (Modificación) "Estados financieros separados", NIC 28 (Modificación) "Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos" y NIC 32 (Modificación) "Compensación de activos financieros con pasivos financieros".

No se ha considerado la aplicación anticipada de estas modificaciones en los presentes estados financieros.

Normas e interpretaciones emitidas que no han entrado en vigor al 31 de diciembre del 2013:

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

A la fecha de la emisión de los estados financieros adjuntos se han publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones, las mismas que no eran de obligado cumplimiento al 31 de diciembre de 2013. Aunque, en algunos casos, el IASB permite la aplicación de las modificaciones previamente a su entrada en vigor, La Compañía no ha procedido todavía a introducirlas por estar analizándose en la actualidad los efectos a los que darán lugar.

NIIF 9 - "Instrumentos financieros - Clasificación y valoración"

El 12 de noviembre de 2009, el IASB publicó la NIIF 9 - "Instrumentos financieros" como un primer paso de su proyecto de reemplazar la NIC 39 - "Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración".

La NIIF 9, que introduce nuevos requerimientos para clasificar y valorar los activos financieros, será de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2015, aunque el IASB permite su aplicación voluntaria desde el 31 de diciembre de 2009.

La nueva norma incorpora diferencias relevantes con la que actualmente está vigente, entre las que destacan:

- La aprobación de un nuevo modelo de clasificación, basado en dos únicas categorías de coste amortizado y valor razonable,
- La desaparición de las actuales clasificaciones de "Inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "Activos financieros disponibles para la venta",
- La limitación del análisis de deterioro a los activos registrados a coste amortizado, y
- La no bifurcación de derivados implícitos en contratos financieros de activo para la entidad.

NIC 32 modificada - "Instrumentos Financieros: Presentación"

Las modificaciones realizadas a la NIC 32 aclaran los siguientes aspectos sobre la compensación de activos y pasivos:

- El derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos no debe depender de un evento futuro y debe ser legalmente ejecutable en todas las circunstancias, incluyendo casos de impago o insolvencia de cualquiera de las partes.
- Se admitirán como equivalentes a "liquidaciones por el importe neto" aquellas liquidaciones en que se cumpla con las siguientes condiciones: se elimine la totalidad, o prácticamente la totalidad, del riesgo de crédito y de liquidez; y la liquidación del activo y del pasivo se realice en un único proceso de liquidación.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Estas modificaciones serán de aplicación en los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

NIIF 10 modificada - "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 modificada – "Desgloses sobre las participaciones en otras entidades" y NIC 27 modificada – "Estados Financieros Individuales"

Las modificaciones realizadas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 definen las entidades de inversión y establecen que éstas estarán exentas de la obligación de consolidar sus inversiones, las cuales se contabilizarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, de acuerdo con el IFRS 9. Sin embargo, la matriz de una entidad de inversión deberá consolidar todas las entidades que controla, incluidas aquellas que controla a través de una entidad de inversión, salvo que dicha matriz sea también una entidad de inversión. Además, se incluyen nuevos desgloses de información que permitan a los usuarios evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las inversiones realizadas por las entidades de inversión. Estas modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

CINIIF 21 "Tasas"

Esta interpretación aclara que para aquellos impuestos que se contabilizan bajo el ámbito de la NIC 37 "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes" y para aquellas obligaciones de impuestos cuyo importe y fecha de pago son ciertos, la obligación de pagar el impuesto se ha de reconocer cuando se produce el hecho que activa el pago del mismo, por tanto, la obligación de pago se reconocerá cuando exista una obligación presente de pagar el impuesto. En aquellos casos en que la obligación de pago se vaya devengando a lo largo de un periodo de tiempo, ésta se reconocerá de forma progresiva a lo largo de dicho periodo; y cuando la obligación de pago se active al alcanzar un determinado nivel, por ejemplo, de ingresos, la obligación se reconocerá cuando se llegue a dicho nivel.

Esta interpretación no afecta a aquellos impuestos que están bajo el ámbito de otras NIIFs (por ejemplo, el impuesto de sociedades) ni a las multas o sanciones por infracciones de la Ley. La nueva norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

NIC 36 modificada - "Deterioro del valor de los activos"

Las modificaciones realizadas a la NIC 36 eliminan la exigencia de presentar desgloses de información sobre el importe recuperable de cada unidad generadora de efectivo cuyo fondo de comercio o activos intangibles con vida útil indefinida tengan un valor en libros significativo con respecto al valor total de los fondos de comercio o de los activos intangibles con vida útil indefinida, y, por otro lado, introducen la obligación de desglosar información sobre el importe recuperable de los activos (incluidos el fondo de comercio y las unidades generadoras de efectivo) para los que se haya reconocido o revertido un deterioro en el periodo al que se refieren los estados financieros. Además, cuando el importe recuperable sea igual al valor razonable menos los costes de venta, se deberán presentar desgloses adicionales de información.

Estas modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

NIC 39 modificada - "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración. Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas"

La nueva NIC 39 introduce una excepción en la aplicación de la interrupción de la contabilidad de coberturas para aquellas novaciones en que, como consecuencia de alguna ley o regulación, se sustituye la contraparte original del elemento de cobertura por una o varias entidades de contrapartida central, tales como cámaras de compensación, y siempre y cuando no se realice ninguna otra modificación en el elemento de cobertura más allá de las estrictamente necesarias para poder realizar el cambio de contraparte.

Estas modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2014, aunque se permite su aplicación anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la Compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y en cualquier caso su aplicación será objeto de consideración por parte de la Compañía una vez aprobadas.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Estimados contables críticos, en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Activos y pasivos financieros: La Compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, empleados y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales.

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Efectivo y equivalentes al efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más rendimientos devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Préstamos y otros pasivos financieros, los préstamos y otros pasivos con terceros y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan de acuerdo a tasa efectiva y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes cuando su plazo es inferior o igual a 12 meses y como pasivo no corrientes cuando su plazo es superior 12 meses.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas tanto las facturas por cobrar como el monto de los servicios prestados y no facturados, los cuales son determinados a base de los contratos, tráfico, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la Compañía no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a los resultados integrales de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, la Compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los Accionistas de la Compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la Compañía incluyen las actividades de exportación de banano, venta local de banano, venta de cartón, fundas plásticas, químicos, paletizado y materiales.

Principales Riesgos que enfrenta la Compañía:

Riesgo de crédito, la Compañía está expuesta a riesgo de crédito principalmente por sus actividades operacionales (notas de crédito y cuentas por cobrar) y por sus actividades financieras (depósitos y uso de instrumentos financieros varios).

El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración de riesgo de clientes individuales, tanto al momento de la contratación de los servicios como en el ciclo de facturación de los mismos, suspendiendo tanto el servicio como la facturación ante documentos vencidos.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Riesgo de negocio, La Compañía está expuesta principalmente a:

1. La falta de materia prima (banano)
2. Falta de financiamiento
3. Clima, epidemias, etc.

La falta de materia prima se puede evidenciar cuando los productores por falta de recursos no logran completar los cupos estimados para exportar hacia el exterior, ocasionando así una baja en la oferta del mercado y una falta de cobertura de la demanda.

Acompañada a la falta de producción está la falta de financiamiento que es el mayor problema del sector en Ecuador, la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector, hace que las plantaciones existentes no puedan ser tecnificadas apropiadamente lo que ocasiona que no puedan producir y abastecer la demanda. Finalmente podemos decir que el clima y epidemias son factores preponderantes en el riesgo de negocio debido a que son factores que no se los pueden controlar.

El riesgo del negocio se controla principalmente mediante la previsión y puesta en marcha de un plan operacional anual que considera estos riesgos y asegura que los mismos se mantengan bajo control.

Riesgo de mercado, el riesgo de mercado se refiere al conjunto de factores externos a la Compañía que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio (Precio oficial de compra), las condiciones macroeconómicas del país y la actividad de la competencia. Si bien existen otros factores en general, estos no representan un riesgo significativo para la Compañía.

Tasas de interés: Esta tasa no representa un riesgo significativo para la Compañía, ya que mantiene deudas principalmente a tasas competitivas. Dado el escenario económico y las proyecciones del Banco central, para el país, no existen indicios de que la tasa de interés suba en el mediano plazo por lo cual se estima que no existe un riesgo importante al no existir coberturas. La Compañía no ha realizado contratos de cobertura para mitigar este tipo de riesgo.

Condiciones Macroeconómicas: El crecimiento de la economía ecuatoriana tiene un efecto directo sobre los instrumentos de la Compañía. En efecto, en períodos de bajo crecimiento (o recesión), alta inflación o desempleo, algunas variables clave del negocios, como son las ventas, morosidad, incobrables y precio promedio de los servicios, se ven afectadas.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Documentos y cuentas por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Deterioro de cartera: La Compañía establece la política de provisión por incobrable bajo el método matemático en la cual la Gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleje la incobrabilidad real de la cartera.

Inventarios, Los inventarios de cajas de cartón y materiales, se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios y aquellos incurridos para llevarlos listo para la venta.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Propiedades y equipos, Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

(Continúa)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

	Tasa anual de depreciación (%)
Instalaciones	10
Equipos de computación	33
Muebles y equipos	10
Vehículos	20

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2013 y 2012 no se realizaron ajustes por deterioro.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no realizó el estudio actuarial por jubilación patronal, según lo establece la NIC 19 para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Bancos locales	392.773	474
Notas de créditos del SRI	38.529	16.359
Caja	400	400
	431.702	17.233

NOTA C – CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Clientes locales	9.401	124.350
Clientes del exterior	920.633	2.618.252
Menos, provisión créditos incobrables	(67.140)	(66.143)
	862.894	2.676.459
Funcionarios y empleados	55.021	73.974
Anticipos a proveedores	499.729	39.964
Otros	329.673	104.249
	1.747.317	2.894.646

El movimiento de la provisión por incobrabilidad es la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	66.143	66.143
Mas, provisión con cargo a gastos	997	0
	67.140	66.143
Menos, retiro	0	0
	67.140	66.143

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA D – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Impuesto al valor agregado, IVA	197.355	229.884
Anticipo de impuesto a la renta	136.985	220.979
Retenciones de impuesto a la renta	21.544	0
	355.884	450.863

NOTA E – INVENTARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Cajas de cartón y materiales	260.494	226.780
	260.494	226.780

NOTA F – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Pólizas de seguros	783	3.685
Arriendos pagados por anticipados	15.000	0
	15.783	3.685

NOTA G – PROPIEDADES Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2012	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2013
Instalaciones	97.986	0	97.986
Vehículos	3.383	0	3.383
Muebles y equipos	6.505	9.257	15.762
Equipos de computación	21.245	0	21.245
	129.119	9.257	138.376
Depreciación acumulada	(40.042)	(7.162)	(47.204)
	89.077	2.095	91.172

Al 31 de diciembre del 2013, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 7.162 (USD 7.922 al 31 de diciembre del 2012).

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – OTRO ACTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Depósito en garantía	2.280	6.450
Garantía productores de banano (1)	25.001	25.001
Otros	34.322	11.322
	61.603	42.773

(1) Para garantizar el pago a los productores de fruta y garantizar sus cupos semanales de fruta embarcada, la Compañía debe adquirir una póliza de seguros a favor del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura, anualmente.

NOTA I – SOBREGIRO BANCARIO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Banco Promerica	119.349	97.844
Banco Pichincha S.A.	0	138
Banco de Guayaquil S.A.	0	13.091
Otros	0	2.448
	119.349	113.521

NOTA J – PRÉSTAMOS BANCARIOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Corporación Financiera Nacional, (CFN)		
Préstamo para financiamiento de exportaciones, al 8,74% de interés anual y con vencimiento corriente	0	233.459
Banco Internacional S.A.		
Préstamo para capital de trabajo, con vencimiento corriente	0	4.768
	0	238.227

Los préstamos están garantizados con bienes de los accionistas.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Proveedores de fruta	0	63.230
Proveedores de bienes y servicios	971.248	1.581.875
Préstamos de terceros y otros	52.164	164.513
Otros	4.218	
	1.027.630	1.809.618

NOTA L – GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Beneficios sociales por pagar	16.337	15.379
Participación trabajadores	47.408	22.956
Nómina, aportes y provisiones	6.513	15.561
	70.258	53.896

NOTA M – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Retenciones en la fuente	415.088	509.842
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	94.911	137.186
Impuesto a la renta	62.760	0
	572.759	647.028

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no ha podido cancelar en su totalidad los impuestos retenidos en la fuente (impuesto al valor agregado e impuesto a la renta) del año 2013 que totalizan USD 357.706.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA N – PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Banco Internacional S.A.		
Préstamo productivo, al 9,84% de interés anual y con vencimiento en 2016.	291.258	379.296
Préstamo productivo, al 9.76% de interés anual y con vencimiento en 2014.	64.777	0
Banco del Pichincha C.A.		
Préstamo productivo, al 9,74% de interés anual y con vencimiento en 2015	300.000	0
Banco Promerica S.A.		
Préstamo comercial, al 11.23% de interés anual y con vencimiento en 2015.	27.683	49.304
	683.718	428.600
Menos, porción corriente	366.705	109.656
	317.013	318.944

Los préstamos a largo plazo, están garantizados con bienes de los accionistas.

NOTA O – OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Accionistas	40.072	23.513
Otras	68.078	9.432
	108.150	32.945

(Continúa)

NOTA P – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Jubilación patronal	17.752	17.752
Desahucio	7.043	8.743
	24.795	26.495

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la Compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no realizó el estudio actuarial por jubilación patronal, según lo establece la NIC 19 para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA Q – COSTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Exportación de banano	13.960.865	14.800.487
Venta materiales	3.509.360	3.375.341
Otros costos de materiales	76.538	243.977
Materiales vendidos	77.400	15.139
Otros costos	1.667.211	2.424.495
	19.291.374	20.859.439

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA R – GASTO DE VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Sueldos y sobretiempos	55.082	47.599
Beneficios sociales	20.434	21.391
Otros beneficios	4.640	5.363
Reparaciones y mantenimiento	4.997	14.760
Servicios básicos	6.492	7.311
Gasto de arriendo	20.437	17.101
Servicios prestados	20.869	29.419
Combustible	13.070	12.897
Otros gastos	69.733	126.505
	215.754	282.346

NOTA S – GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Sueldos y sobretiempos	119.180	121.063
Beneficios sociales	45.534	42.733
Otros beneficios	9.549	6.297
Depreciaciones	7.162	7.923
Seguros y fianzas	5.875	17.482
Reparaciones y mantenimiento	87.323	28.771
Servicios básicos	46.803	23.111
Gastos de computación	11.116	3.797
Gasto de arriendo	31.800	14.941
Impuestos y contribuciones	3.541	5.444
Suministros y materiales	14.864	13.116
Servicios prestados	154.155	156.339
Otros gastos	23.586	53.714
	560.488	494.731

NOTA T – PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA U – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% (23% en el 2012) sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
Utilidad según libros	316.053	153.043
Más, gastos no deducibles	16.626	8.686
Menos, participación trabajadores	47.408	22.956
Utilidad gravable	285.271	138.773
Impuesto causado	62.760	31.918
Anticipo calculado de impuesto	136.982	228.738
Pago definitivo de impuesto a la renta	136.982	228.738

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, cuando el Impuesto a la Renta Causado es menor que el Anticipo Calculado, este último se convierte en pago definitivo de Impuesto a la Renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

NOTA V – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está representado por 80.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una.

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Valencia Villavicencio E.	7.200	9%	7.200
Valencia Villavicencio María Fernanda	72.800	91%	72.800
	80.000	100,00	80.000

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la Compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva Legal no puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital: Corresponde a la revalorización del patrimonio. El saldo de esta cuenta no *podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado*, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere. Solo en caso de liquidación de la Compañía, podrá devolverse a los accionistas.

(Continúa)

NOTA V – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS: (continuación)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF: De registrarse un saldo deudor en la subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

Utilidades retenidas: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

NOTA W – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

NOTA X – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	40.042	7.162	0	47.204
Beneficios sociales	15.379	18.042	17.084	16.337
15% trabajadores	22.956	47.408	22.956	47.408
	78.377	72.612	40.040	110.949

NOTA Y – CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO:

Actualmente la Compañía viene llevando a cabo una serie de actividades dentro de un plan de mejoras para asegurar que las observaciones al control interno emitidas por los auditores externos se implementen.

NOTA Z – COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene suscritos contratos relacionados con el aprovisionamiento de fruta. Los plazos son de doce meses y se renuevan a su vencimiento.

De acuerdo con la administración de la Compañía, excepto por los contratos de créditos que amparan las obligaciones financieras indicadas en la Nota N, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre del 2013.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene contingencias tributarias por el no pago de impuestos retenidos en la fuente del año 2013.

(Continúa)

SOPRISA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA AA – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las partes vinculadas con la cual la Compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2013	2012
BANASOFT CÍA. LTDA. (1)		
Transacciones:		
Compra de fruta	1.747.969	553.118
Préstamos	312.638	197.452
Venta de suministros	15.478	17.421
Reembolso de gastos	33.760	37.912
	2.109.845	805.903
ACCIONISTAS		
Dividendos por pagar	40.072	23.513
	40.072	23.513

(1) Compañía relacionada y vinculada por accionistas comunes.

De requerirlo el Servicio de Rentas Internas, la Compañía debe realizar un Estudio Integral de Precios de Transferencia, con el propósito de comprobar la correspondencia con el principio de plena competencia en las transacciones efectuadas con sus partes vinculadas.

NOTA BB – EVENTO SUBSECUENTE:

El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca, determinó que para el 2014, el precio mínimo de sustentación que deberá recibir el productor bananero (al pie del barco), de cada uno de los distintos tipos de cajas de banano y sus especificaciones de banano, será de USD 6,00 la caja de 41.5 libras; así como también el precio mínimo referencial FOB de exportación de los distintos tipos de cajas autorizadas de banano y otras musáceas destinadas a la exportación en USD 7,75.

JANET AGUILAR CEDEÑO
GERENTE GENERAL

JULIO IBARRA Z.
CONTADOR