



SALPUFORNA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

SALPUFORNA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos Independientes	1
Estados Financieros	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

SALPUFORNA S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SALPUFORNA S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, 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

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) 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

3. 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.
4. 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 adecuados 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 hechas 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 de auditoría.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SALPUFORNA S.A.** al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Informe sobre requisitos legales y normativos

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Agosto 11 de 2014
Guayaquil, Ecuador



ING. COM. VÍCTOR CASTRO ZAMBRANO
RNAE-SC N°707

SALPUFORNA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31	
	Notas	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	221.165,78	185.174,90
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	193.766,26	68.488,34
Activos por impuestos corrientes	13	8.372,25	7.902,56
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		423.304,29	261.565,80
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	7	1.127.842,80	1.152.917,05
Activos biológicos	8	402.499,99	536.666,66
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.530.342,79	1.689.583,71
TOTAL ACTIVOS		1.953.647,08	1.951.149,51
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	32.404,20	70.603,67
Obligaciones con instituciones financieras	10	78.785,81	10.406,61
Pasivos por impuestos corrientes	13	1.149,21	6.708,76
Cuentas por pagar a accionistas		28.174,67	48.174,67
Beneficios a corto plazo para los empleados	11	67.115,01	74.386,51
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		207.628,90	210.280,22
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones con instituciones financieras	10	164.000,00	-
Beneficios a largo plazo para los empleados	11	15.684,05	13.587,43
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		179.684,05	13.587,43
TOTAL PASIVOS		387.312,95	223.867,65
PATRIMONIO			
Capital pagado	12	800,00	800,00
Reservas		2.679,29	2.679,29
Resultados acumulados		1.562.854,84	1.723.802,57
TOTAL PATRIMONIO		1.566.334,13	1.727.281,86
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.953.647,08	1.951.149,51

Las notas son parte integral de los estados financieros.

SALPUFORNA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

		2013	2012
Ingresos de actividades ordinarias		557.164,82	510.195,76
Costo de Ventas	14	(620.679,08)	(557.107,04)
Utilidad bruta		(63.514,26)	(46.911,28)
Ingresos financieros		-	4,04
Gastos de administración y venta	14	(95.140,91)	(85.878,31)
Gastos financieros		(2.292,56)	(1.685,91)
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(160.947,73)	(134.471,46)
Gasto por participación de trabajadores		-	(3.638,85)
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(160.947,73)	(138.110,31)
Gasto por impuesto a la renta		-	(5.570,69)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		(160.947,73)	(143.681,00)

Las notas son parte integral de los estados financieros.

SALPUFORNA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL PAGADO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTALES
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800,00	2.679,29	1.867.483,57	1.870.962,86
Resultado integral del periodo			(143.681,00)	(143.681,00)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800,00	2.679,29	1.723.802,57	1.727.281,86
Resultado integral del periodo			(160.947,73)	(160.947,73)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	800,00	2.679,29	1.562.854,84	1.566.334,13

Las notas son parte integral de los estados financieros.

SALPUFORNA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	557.192,70	753.470,06
Pagos a proveedores	(400.253,36)	(331.185,16)
Pagos a empleados	(226.406,46)	(192.521,62)
Efectivo (utilizado) generado en las operaciones	(69.467,12)	229.763,28
Otros ingresos	-	4,04
Intereses pagados	(2.292,56)	(1.685,91)
Impuesto a la renta pagado	(6.040,38)	(5.102,04)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) GENERADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(77.800,06)	222.979,37
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo prestado a terceros	(123.879,66)	-
Compras de propiedades, planta y equipo	-	(71.480,46)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(123.879,66)	(71.480,46)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Sobregiros recibidos	13.555,05	-
Préstamos a corto plazo recibidos de instituciones financieras	35.000,00	10.406,61
Préstamos a largo plazo recibidos de instituciones financieras	205.000,00	
Préstamos a corto plazo recibidos de terceros	25.291,40	
Pago de préstamos	(41.175,85)	(88.293,32)
EFFECTIVO NETO GENERADO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	237.670,60	(77.886,71)
AUMENTO NET EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	35.990,88	73.612,20
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	185.174,90	111.562,70
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	221.165,78	185.174,90

Las notas son parte integral de los estados financieros.

SALPUFORNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA

SALPUFORNA S.A. (“la Compañía”) se constituyó en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador en junio de 2006.

Su objeto principal es el cultivo y venta de caña de azúcar.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América (USD), que es la moneda funcional de la Compañía.

La República del Ecuador, desde enero de 2000, no emite su propia moneda, ya que adoptó el dólar estadounidense como moneda oficial del país; sin embargo, ha creado sus propias monedas fraccionarias de dólar una vez adoptada la moneda estadounidense.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Sin embargo, la gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias, por los

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

que no existe un riesgo significativo de causar un ajuste material a las partidas incluidas en los estados financieros.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, fueron coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores.

Las estimaciones más significativas con relación a los estados financieros corresponden a la cobranza dudosa, la depreciación de propiedades, planta y equipo, los beneficios sociales, el impuesto a la renta y la participación de los trabajadores cuyos criterios contables se describen más adelante.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible en caja y los depósitos a la vista en bancos. De existir inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, estas se presentan como “equivalentes al efectivo”.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las partidas por cobrar son reconocidas inicialmente a su valor nominal más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación de pérdida por deterioro, constituida solo si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables las partidas por cobrar. La estimación por deterioro se reconoce en el resultado del período en que se determinó.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Las partidas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios se miden al importe menor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los inventarios se determina por el método del promedio ponderado y comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos son medidos a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha.

El valor neto realizable –VNR– es el precio estimado de venta en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar su producción y para su venta. Si el VNR es menor al costo, la diferencia se reconoce como pérdida en el resultado del periodo.

El valor razonable menos los costos estimados de venta es el importe que se puede obtener por la venta de un activo o unidad generadora de efectivo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, menos los costos que ocasione la venta.

Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo están medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo, para ubicarlo y dejarlo en las condiciones de uso según lo previsto por la Gerencia.

Los desembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Toda mejora y renovación significativa de un activo sólo se capitalizan cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros que excedan al rendimiento estándar originalmente evaluado para dicho activo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de sus vidas útiles estimadas. La vida útil, el valor residual y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

• Edificios	40
• Instalaciones	20
• Maquinarias y equipos	10
• Equipo de computación	3

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la que el activo esté completado y en condiciones de ser usado.

Cuando componentes importantes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

Deterioro de Activos

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales, que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía revisa el valor de los activos para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el resultado del periodo.

El valor recuperable es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor de uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultará del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo efectuada entre un

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por desvalorización de sus activos, se registra la reversión de las pérdidas, aumentando el valor en libros del activo a su valor recuperable, sin que este exceda del valor actual en libros sin considerar la pérdida por deterioro del activo aplicada en años anteriores. De existir, la reversión se registra en el resultado del ejercicio en que se genere.

Activos Biológicos

Los activos biológicos son medidos al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

Obligaciones

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Los costos por préstamos se reconocen como gasto en el ejercicio en el que son incurridos.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Las partidas por pagar son reconocidas inicialmente a su valor nominal menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las partidas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, excepto aquellas con vencimientos superiores a los 12 meses siguientes desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada período para reflejar la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Los activos y pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta del año incluye el cálculo del impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados excepto cuando está relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio o en otras utilidades integrales.

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

El impuesto diferido es reconocido considerando las diferencias temporarias entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido es medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando estas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporarias puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo es revisado en cada fecha de reporte y es reducido al momento en que se juzgue que es probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Participación de trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos se reconocen cuando se transfieren al cliente los riesgos y beneficios inherentes al derecho de propiedad del bien, el monto de ingreso y los costos incurridos o por incurrir pueden ser medidos confiablemente y la cobranza correspondiente está razonablemente asegurada.

Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgos de mercado

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos de mercado:

- **Riesgo de precios:** Los cambios en los precios de sus inventarios están cubiertos por su respectivo precio de venta. La Gerencia no espera que estos varíen de manera significativa en el futuro.
- **Riesgo de tasa de interés:** Los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado dado que las deudas financieras están sujetas a tasas fijas.

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega. La revisión incluye calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias. Los clientes que no cumplen con la referencia de solvencia sólo pueden efectuar transacciones mediante prepagos.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la

SALPUFORNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación del Grupo con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Efectivo en caja y bancos	220.665,78	185.174,90
Equivalentes al efectivo	500,00	-
Efectivo y equivalentes al efectivo	221.165,78	185.174,90

6. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de estas partidas al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Deudores comerciales	-	-
Otras cuentas por cobrar	192.000,00	68.120,34
Empleados	1.766,26	10,00
Proveedores	-	358,00
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	193.766,26	68.488,34

SALPUFORNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Costo	1.197.358,14	1.197.358,14
Depreciación Acumulada	(69.515,34)	(44.441,09)
Propiedades, planta y equipo	1.127.842,80	1.152.917,05

Costo	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Terrenos	625.000,00	625.000,00
Edificios	453.807,23	453.807,23
Instalaciones	116.788,98	116.788,98
Maquinarias y equipos	352,68	352,68
Equipo de computación	1.409,25	1.409,25
Costo total	1.197.358,14	1.197.358,14

Depreciación Acumulada	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Edificios	(33.748,84)	(20.683,48)
Instalaciones	(34.753,44)	(23.074,54)
Maquinarias y equipos	(70,54)	(35,27)
Equipo de computación	(942,52)	(647,80)
Depreciación acumulada total	(69.515,34)	(44.441,09)

SALPUFORNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Costo neto	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Terrenos	625.000,00	625.000,00
Edificios	420.058,39	433.123,75
Instalaciones	82.035,54	93.714,44
Maquinarias y equipos	282,14	317,41
Equipo de computación	466,73	761,45
Propiedades, planta y equipo, neto	1.127.842,80	1.152.917,05

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Costo	805.000,00	805.000,00
Depreciación Acumulada	(402.500,01)	(268.333,34)
Activos biológicos	402.499,99	536.666,66

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Acreeedores comerciales	7.112,80	70.603,67
Otras cuentas por pagar	25.291,40	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	32.404,20	70.603,67

SALPUFORNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de esta partida al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

Obligaciones a corto plazo	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Préstamos a corto plazo	65.230,76	10.406,61
Sobregiros bancarios	13.555,05	-
Total obligaciones a corto plazo	78.785,81	10.406,61
Obligaciones a largo plazo	164.000,00	-
Total obligaciones con instituciones financieras	242.785,81	10.406,61

	Banco Pichincha		Bco. Guayaquil
Operación	1845728-00	1766014-00	170561
Forma de pago	18 cuotas mensuales		5 cuotas anuales
Inicio	Jul. 15, 2013	Abr. 9, 2013	Ago. 1, 2013
Finalización	Ene. 6, 2015	Oct. 1, 2014	Ago. 1, 2018
Monto original (USD)	25.000,00	10.000,00	205.000,00
Valor de dividendo (USD)	1.515,28	606,11	54.326,58
Tasa de interés anual	11,20%	11,20%	10,21%
Garantía	Firma		Hipoteca - Predio rustico de 250 ha
Saldo a Dic. 31, 2013	18.469,51	5.761,25	205.000,00
Préstamos bancarios totales			229.230,76

SALPUFORNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

11. BENEFICIOS PARA LOS EMPLEADOS

El detalle de los beneficios a corto plazo al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Sueldos por pagar	2.003,84	2.434,82
Beneficios legales por pagar	40.594,99	40.574,61
Otros beneficios para los empleados	290,00	10.859,10
Obligaciones con el IESS	24.226,18	16.879,13
Participación de Trabajadores	-	3.638,85
Beneficios a corto plazo para los empleados	67.115,01	74.386,51

El detalle de los beneficios a largo plazo al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Jubilación Patronal	2.614,01	2.264,57
Desahucio	13.070,04	11.322,86
Beneficios a largo plazo para los empleados	15.684,05	13.587,43

12. PATRIMONIO

El detalle del capital social al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Nº de Acciones	Participación	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Carlos René Jalil García	400	50,00%	400,00	400,00
José Roberto Jalil Loor	400	50,00%	400,00	400,00
	800	100,00%	800,00	800,00

SALPUFORNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

13. IMPUESTOS

El detalle de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Retenciones de impuesto a la renta	8.372,25	7.902,56
Activos por impuestos corrientes	8.372,25	7.902,56

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	Dic. 31, 2013	Dic. 31, 2012
Retenciones de IVA	501,67	473,79
Retenciones de impuesto a la renta	647,54	664,28
Impuesto a la renta	-	5.570,69
Pasivos por impuestos corrientes	1.149,21	6.708,76

Las tasas de impuesto a la renta por los años 2011 y 2012, fueron del 24% y 23%, respectivamente. A partir del año 2013 la tasa es del 22%.

14. GASTOS POR FUNCIÓN Y POR NATURALEZA

La composición de los gastos por su función por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Costo de ventas	620.679,08	557.107,04
Gastos de administración y ventas	95.140,91	85.878,31
Gastos por función	715.819,99	642.985,35

SALPUFORNA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La composición de los gastos por su naturaleza por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Insumos utilizados en la producción	309.304,31	239.102,56
Gastos de personal	219.475,32	237.903,93
Gastos de depreciación	159.240,92	157.132,76
Otros gastos operacionales	27.799,44	8.846,10
Gastos por función	715.819,99	642.985,35

La composición del costo de ventas por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fue como sigue:

	2013	2012
Insumos utilizados en la producción	309.304,31	239.102,56
Gastos de personal	177.208,10	183.837,81
Gastos de depreciación	134.166,67	134.166,67
Gastos por función	620.679,08	557.107,04

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

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