

SENTILVER S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

1. OBJETO DEL NEGOCIO Y ENTORNO ECONOMICO

SENTILVER S. A. fue constituida en Guayaquil - Ecuador en septiembre 18 del 2007 mediante escritura de constitución debidamente notariada en septiembre 24 del 2007, la misma que fue inscrita en el Registrador Mercantil en enero 30 del 2008, junto con la Resolución No. 07-G-IJ-0007792 emitida en noviembre 26 del 2007 por parte de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, para lo cual resolvió la aprobación de la constitución de la entidad, siendo su actividad principal la venta al por mayor de productos agrícolas.

Durante el año 2013, se presentó un incremento importante en las ventas y en el costos de ventas en la exportación y local de banano por \$17,992.992.42 y por \$18,167,890.58; lo cual constituyó el 47,66% y 53,35% respectivamente, en relación al año 2012; habiéndose originado una disminución en el margen de ventas, ya que en el año 2013 fue del 6,33% con relación al año 2012 del 9,80%.

Sin embargo, en el año 2014 las ventas y el costo de ventas al exterior y local de banano disminuyeron sustancialmente en \$15, 102,394.67 y en \$13,835,585.04; lo cual representó el 27,09% y el 26,49% en relación al año 2013; respectivamente. El margen de ventas en el año 2014 fue de 5,56% y en el año 2013 6,33%, ocasionando una disminución.

Los gastos operacionales realizados durante el año 2014, disminuyeron en \$1,250,359.66 en relación al año 2013, lo cual constituyó el 41,38%.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Bases para la Preparación y Presentación de los Estados Financieros – Los estados financieros adjuntos de **SENTILVER S. A.** comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral de las operaciones, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 en comparativo al año 2013, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), que han sido adoptadas en Ecuador, y aplicadas de manera uniforme y consistente de un ejercicio a otro.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

X



Efectivo y equivalentes al efectivo – Constituyen aquellos activos financieros líquidos, que se pueden convertir rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 90 días, como fondos disponibles en caja y bancos; y en fondo de inversión.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

- **Cuentas por Cobrar y otras cuentas por cobrar** – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del banano y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad del producto agrícola, nota 4; y otras cuentas por cobrar se registran cuando se origina la transacción como otras cuentas por cobrar a empleados y a terceros.
- **Provisión para cuentas incobrables** – Se encuentra registrada en base a estimación de cartera vencida y declarada de dudosa recuperabilidad, nota 4.
- **Cuentas y Documentos por pagar** – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de las compras de cartón, fundas, etiquetas, materiales y fungicidas en forma general; y de la recepción de prestación de servicios relacionados con costos de embarque del banano, de aduana, transporte, estiba y naviera que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, nota 10.

Inventarios – Al costo de adquisición, que no excede el valor de mercado, tales como; los inventarios de suministros y materiales como etiquetas, fundas y cartón para el empaque del banano, están registrados al costo promedio de adquisición.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, cajas de cartón, fundas, etiquetas en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos crédito tributario del impuesto al valor agregado sobre compras de inventarios, de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros sobre las ventas de cajas de banano en forma general, y anticipos de impuesto a la renta declarado en el año 2013 y pagado durante el año 2014. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas durante el año 2014 y los anticipos de impuesto a la renta, fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Propiedades, Planta y Equipos – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. Las propiedades y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada que fue establecida de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 20 para bienes inmuebles; de 10 para instalaciones, para muebles y enseres de oficina; de 5 para vehículos; y 3 para equipos de computación y software.



El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Anticipos de Clientes - Se contabilizan al momento de recibir los valores de manera anticipada correspondiente a la entrega por parte de los clientes para futuras ventas de cajas de banano en las distintas negociaciones.

Obligaciones con Institución Bancaria a Corto y Largo Plazo - Constituyen saldo de sobregiro contable y préstamo obtenido de un Banco local, los cuales se encuentra contabilizados íntegramente como obligaciones contraídas por la entidad.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades. - La Compañía contabiliza con cargo a la utilidad del ejercicio en el año en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta Causado - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta causado, el mismo que se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto causado se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo, la misma que está vigente al 22% de impuesto a la renta desde el año 2013.

Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas. - Los saldos y transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:



“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de las cajas de banano en forma general, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución del producto agrícola.

Reconocimiento de Costos y Gastos.– El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan el cartón para el empaque, los materiales y suministros como fundas, etiquetas, fungicidas en forma general; y cuando se incurren los costos de embarque, de aduana, de transporte, estiba y naviera en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

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

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

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.



3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra conformado, tal como sigue:

	Diciembre 31.... <u>2014</u> (U.S. dólares)	<u>2013</u>
Caja chica	200.00	0.00
Bancos locales:		
Del Pichincha C. A.	0.00	12,554.86
Internacional C. A.	12,183.63	3,435.00
Fondo de Inversión:		
Banco del Pichincha C. A.	<u>508.90</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>12,892.53</u>	<u>15,989.86</u>

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos en bancos locales representan fondos en dólares depositados en cuenta corriente. Estos saldos se encuentran de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de activos financieros se presenta conformado como sigue:

	Diciembre 31... <u>2014</u> (U.S. dólares)	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar locales y del exterior	2,095,266.38	2,702,934.55
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>(649,863.95)</u>	<u>(0.00)</u>
Sub-total	1,445,402.43	2,702,934.55
Cuentas por cobrar a Productores	0.00	38,581.55
NEGOGLOBAL S. A.	89,591.54	0.00
Empleados	30,636.81	0.00
Otras	<u>20,753.94</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>1,586,384.72</u>	<u>2,741,516.10</u>

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por cobrar locales y del exterior incluye principalmente \$1,441,601.41; correspondiente a saldos de cuentas por cobrar a clientes del exterior por facturaciones en ventas de cajas de banano realizadas a crédito con vencimientos a 30 y 60 días plazo. Las ventas a crédito al exterior no generan interés, las mismas que han sido recuperadas en su totalidad a la fecha del presente reporte.

Además, el saldo de cuentas por cobrar a clientes incluye \$639,631.73; correspondiente a cartera vencida de un cliente del exterior al 31 de diciembre del 2014, la cual fue provisionada en su totalidad considerando su dudosa recuperabilidad, determinándose para efectos de impuesto a la renta el gasto no deducible en \$465,153.46, nota 15. El saldo de la provisión para cuentas incobrables representa el 31,02% sobre el valor total de cuentas por cobrar.



Compañía NEGOGLOBAL S. A., representa saldo pendiente de cobro entregado en calidad de préstamo y que a la fecha del presente reporte no ha sido liquidado en su totalidad. Este saldo deudor no genera interés ni tampoco tiene fecha de vencimiento establecido.

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de inventarios representan existencias de productos terminados como tapas; fondos, pads, tapas de diferentes marcas, etc.; que sirven para la obtención del cartón; y materiales y suministros para el proceso de empaque del banano para su exportación; principalmente como etiquetas, refuerzos, esquineros, fundas; cintas, etc.; los cuales se presentan valorados en un total de \$646,869.66 en el año 2014; y por \$850,733.98 en el año 2013. Estos inventarios se encuentran libres de gravámenes sobre préstamo bancario.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de servicios y otros pagos anticipados constituyen desembolsos efectuados durante el año 2014 a varios proveedores locales por \$128,047.91; entregados para futuras compras de materiales y suministros utilizados en el proceso de empaque del banano; y anticipos realizados por \$100,000.00 en ese mismo periodo a un productor bananero en calidad de préstamo para financiamiento de su producción de banano. A la fecha del presente reporte, estos anticipos han sido recuperados parcialmente.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de activos por impuestos corrientes se encuentran conformados de las partidas que indicamos a continuación:

	Diciembre 31....	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario del impuesto al valor agregado	1,180,902.80	813,923.10
Anticipo de impuesto a la renta	285,137.77	0.00
Retenciones recibidas de impuesto a la renta	187,130.18	179,915.97
Retenciones por el Impuesto a la salida de divisas (ISD)	<u>592.80</u>	<u>414.38</u>
Total	<u>1,653,763.55</u>	<u>994,253.45</u>

Crédito tributario del impuesto al valor agregado, constituye el 12% de IVA como saldo a favor de la entidad por \$366,979.70 obtenido en el año 2014; y saldos de crédito tributarios del 12% IVA provenientes de años anteriores por un total de \$813,923.10 (constituidos por \$416,211.75 en el año 2013 y por \$397,711.35 en el año 2012). A la fecha del presente reporte, los saldos de créditos tributarios de años anteriores producto de las compras de materiales y suministros realizadas localmente para empaque del banano y por servicios prestados recibidos de terceros, se encuentran en proceso de reclamo ante la autoridad competente mediante trámite de solicitud de devolución del impuesto al valor agregado por ser exportador.



El saldo del anticipo de impuesto a la renta corresponde al periodo 2014, el mismo que fue determinado en la declaración de impuesto a la renta del año 2013, y pagado por un total de \$283,685.40; en dos cuotas iguales de \$141,832.70 en agosto 19 y septiembre 29 del 2014, respectivamente. Este anticipo fue liquidado en la declaración del impuesto a la renta del año 2014 de acuerdo al formulario 101 presentado y enviado al Servicio de Rentas Internas en julio 23 del 2015.

Retenciones recibidas de impuesto a la renta, representa valores retenidos por terceros a la entidad sobre ventas locales de caja de banano y otras rentas obtenidas, cuyo efecto de retención en la fuente de impuesto a la renta en el año 2014 fue de \$7,214.21; y saldos provenientes de años anteriores por un total de \$179,915.97 (en el año 2013 por \$55,542.36; y en el año 2012 por \$124,373.61). Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta del periodo 2014, y los saldos de créditos tributarios de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores fueron liquidados en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2014 en el formulario 101 presentado y enviado al Servicio de Rentas Internas en julio 23 del 2015.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades y equipos, neto durante los años 2014 y 2013 fueron como sigue:

	Diciembre 31.....	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año (NIIF)	237,126.90	258,196.74
Adquisiciones	228,686.81	150,000.00
Ventas y/o bajas	(37,076.71)	0.00
Reclasificación, nota 9	0.00	(133,503.16)
Gasto por depreciación	(55,677.58)	(37,566.68)
Saldos al fin del año (NIIF)	<u>373,059.42</u>	<u>237,126.90</u>

Adquisiciones, incluye principalmente desembolso realizado en enero 2 del 2014 para la compra de un terreno con su respectiva edificación por \$39,390.90 y por \$19,872.60; la misma que está siendo utilizada como bodega para almacenamiento de cartón, materiales y suministros para el proceso de empaque del banano. Además, a inicios del año 2014, se invirtió en otro bien inmueble ubicado en Punta Centinela en la provincia de Santa Elena valorado en \$36,717.40.

Adquisiciones, también incluye compras de 3 vehículos; uno en enero 27 del 2014 marca Jeep modelo Gran Cherokee Limited color plateado del año 2014 valorado en \$77,669.66; otro en febrero 28 del 2014 camioneta Chevrolet doble cabina modelo D-MAX del año 2014 color plomo por un valor de \$32,723.75; y en marzo 12 del 2014 se adquirió otra camioneta Chevrolet cabina simple D-MAX color blanco del año 2014 para uso en el departamento de operaciones valorada en \$22,312.50.

Ventas y/o bajas, representa ventas de 3 vehículos efectuadas en febrero 6 y marzo 6 y 18 del 2014, cuyo costo en libros al momento de la negociación de una camioneta Ford del año 2011 fue a un costo de \$42,857.14; las otras dos camionetas marcas Luv D-Max doble cabina a un valor de \$23,098.66; y la otra camioneta Luv D-Max de color blanco por \$21,589.29; dándose de baja la depreciación acumulada en \$50,469.21; reconociendo en resultados como ingresos una utilidad en ventas por \$31,924.12; y un ingreso a bancos por \$69,000.00 al 31 de diciembre del 2014.



Durante los años 2014 y 2013, se registraron con cargo a resultados por concepto de gasto por depreciación de las propiedades, equipos y planta depreciables por \$55,677.58; y por \$37,566.68; respectivamente.

9. OTRO ACTIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de otro activo no corriente por \$45,768.89 representa valores pendientes de recibir por parte de un tercero, debido a que no se concretó la negociación de compra de una oficina ubicada en el puerto de Santa Ana. Durante los meses de junio y noviembre del 2014, la entidad recuperó aproximadamente el 66% sobre el total de los valores entregados en el año 2013; sin embargo, a la fecha del presente reporte, este saldo pendiente de devolución ha sido recuperado en su totalidad.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	Diciembre 31....	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Productores de banano	548,580.28	1,702,171.69
Proveedores locales	1,172,093.41	2,093,287.48
Damascoswett S. A.	279,036.66	0.00
Otras	<u>77,538.25</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>2,077,248.60</u>	<u>3,795,459.17</u>

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de cuentas y documentos por pagar a productores de banano, representan facturaciones pendientes de pago por compras de cajas de banano para exportación, principalmente a MERIBAN S. A. por \$90,760.80; NEGOPUS S. A. por \$71,424.67; FRUTICAL S. A. por \$74,670; HACIBAN S. A. por \$61,533.48; FRUTAGUA S. A. por \$63,306.00; y Constructora Arregui Dávila S. A. ADSA por \$51,732.84. A la fecha del presente reporte, estos pasivos han sido cancelados parcialmente.

El saldo de cuentas y documentos por pagar a proveedores, constituyen facturaciones por compras de material de paletizado, cartón, etiquetas y materiales varios para empaque del banano; las mismas que se presentaron pendientes de pago al 31 de diciembre del 2014; principalmente a Papelera nacional S. A. por \$156,700.91; a INDUSTRIA CARTONERA PALMAR S. A. por \$341,344.33; y a BRUNDICORPI S. A. por \$42,998.09. A la fecha del presente informe, estas facturaciones han sido canceladas en su totalidad al inicio del año 2015.

El saldo pendiente de pago a la compañía Damascoswett S. A. (exportador), representa valores recibidos en calidad de préstamos en efectivo y préstamos de inventarios para empaque del banano para su exportación durante el año 2014 por \$118,647.61, y por \$159,697.85; los cuales no devengan interés y ni tampoco tienen plazos de vencimientos establecidos. A la fecha del presente informe, estos saldos han sido cancelados parcialmente.



11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, cuentas por pagar Diversas / Relacionadas constituye saldo pendiente de pago por \$36,717.40 al accionista principal de la entidad Sr. Mario Sánchez Rinaldi, recibidos en calidad de préstamos durante el año 2014. Este pasivo con el accionista no devenga interés ni tampoco tiene vencimiento establecido; sin embargo, a la fecha del presente reporte no ha sido cancelado, nota 18.

12. OBLIGACION CON INSTITUCIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de obligación con institución financiera representa sobregiro contable por \$151,711.81; registrado en libros de la cuenta corriente que mantiene la entidad en el Banco del Pichincha C. A. Al inicio del año 2015, este saldo como sobregiro contable fue regularizado en el estado de situación financiera.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Otras obligaciones corrientes por pagar se presentan como sigue:

	Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias con el SRI	73,993.38	108,461.46
Impuesto a la renta causado, nota 15	259,614.57	0.00
Beneficios a empleados, nota 15	149,767.00	96,159.13
Obligaciones con el IESS	4,248.62	3,267.03
Otras	<u>3,935.24</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>491,558.81</u>	<u>207,887.62</u>

Obligaciones tributarias con el SRI, representa retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar en \$52,314.80 en el año 2014; y por \$83,322.96 en el año 2013; y retenciones sobre el 12% de impuesto al valor agregado por pagar de \$20,645.16 en el año 2014; y \$25,138.50 en el año 2013. Dichos impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente; fueron cancelados en enero del 2015 y 2014; respectivamente.

Impuesto a la renta causado, representa el cálculo y registro del 22% sobre la utilidad gravable determinada después de la conciliación tributaria de los gastos no deducibles e ingresos exentos, y liquidado en la declaración del impuesto a la renta de la entidad por \$259,614.57; correspondiente al ejercicio económico 2014 mediante formulario 101 sustitutiva preparado y enviado al Servicio de Rentas Interna (SRI) en agosto 22 del 2015.

Beneficios a empleados, incluye principalmente \$126,121.08 en el año 2014; y \$78,538.05 en el año 2013, correspondiente al 15% de participación de utilidades para los trabajadores, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral. Este beneficio fue cancelado en marzo 31 del 2015 y 2014, respectivamente.



14. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, el saldo de anticipos de clientes representa valores recibidos en diciembre 29 del 2014 principalmente por el cliente MEGAFRUIT S. A. para futuras ventas de cajas de banano por \$129,988.00. Dichos anticipos recibidos han sido liquidados a la fecha del presente reporte.

15. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACIÓN TRIBUTARIA

El impuesto a la renta causado ha sido determinado de acuerdo a normativas tributarias, el mismo que ha sido calculado a la tasa del 22% para los años 2014 y 2013, respectivamente; sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta causado en los años 2014 y 2013, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U. S. dólares)	
Ganancia (Pérdida) del periodo antes de participación de trabajadores	841,073.85	523,587.02
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>126,161.08</u>	<u>78,538.05</u>
Ganancia (Pérdida) del periodo antes del impuesto a la renta	714,912.77	445,048.97
Más: Gastos no deducibles	<u>465,153.46</u>	<u>8,911.69</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	1,180,066.23	453,960.66
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>259,614.57</u>	<u>99,871.35</u>

La determinación de los saldos a favor del contribuyente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U. S. dólares)	
Impuesto a la renta causado	259,614.57	99,871.35
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal Declarado	(339,227.76)	(232,564.20)
Más:		
Saldo de anticipo pendiente de pago	55,542.36	124,373.61
Menos:		
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(7,214.21)	(55,542.36)
Crédito tributario de años anteriores	(179,915.97)	(124,373.61)
Crédito tributario generado del ISD	<u>(592.80)</u>	<u>(414.38)</u>
Saldos a favor del Contribuyente	<u>(132,180.62)</u>	<u>(55,956.74)</u>



Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias

16. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de pasivos no corrientes se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U.S. dólares)	
Cuentas por pagar – Accionistas, nota 18	519,733.30	519,733.30
Cuentas y documentos por pagar locales	299,120.52	0.00
Obligación bancaria	<u>34,222.22</u>	<u>92,588.57</u>
Total	<u>853,076.04</u>	<u>612,321.87</u>

Cuentas por pagar – Accionistas, constituyen valores recibidos del accionista principal de la entidad Sr. Mario Sánchez Rinaldi en calidad de préstamos obtenidos en el año 2013 por \$184,713.05; y provenientes de años anteriores por \$335,020.25; los cuales no devengan interés ni tienen vencimientos establecidos. A la fecha del presente informe, este saldo se encuentra pendiente de cancelación.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de la obligación bancaria constituye saldo pendiente de pago del préstamo sobre firma a largo plazo otorgado por el Banco del Pichincha C. A. en mayo 4 del 2012 por un valor total de \$150,000.00; a una tasa de interés anual del 11.20% y a un plazo de 1,800 días (5 años) con vencimientos mensuales de los dividendos hasta abril 8 del 2017. Este préstamo se encuentra respaldado mediante las garantías personales y solidarias del Sr. Mario Sánchez Rinaldi y de la Sra. Beals Espinoza Carina de acuerdo al contrato de mutuo préstamo No. 1388904-00.

Los vencimientos del préstamo sobre firma a largo plazo son como se demuestran a continuación:

Vencimientos en años:

	(En Dólares)
2015	13,921.46
2016	15,563.23
2017	<u>4,737.53</u>
Saldo de la Obligación bancaria a LP	<u>34,222.22</u>



Durante los años 2014 y 2013, se registró \$5,870.53; y \$11,816.13; respectivamente, con cargo a resultados por concepto de intereses pagados sobre el préstamo con el Banco del Pichincha C. A. a largo plazo.

17. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social - Está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas. El capital autorizado es de \$1,600.00.

Aportes en efectivo para futura capitalización - En enero del 2012, la entidad recibió de los accionistas \$11,700.00; como aportes en efectivo para futuro aumento de capital, el mismo que aún no ha sido capitalizado a la fecha del presente reporte.

Resultados acumulados - Está confirmado por la utilidad neta del año 2011 por \$89,153.89; la utilidad neta del ejercicio del año 2013 por \$336,858.31; y la pérdida del ejercicio por el año 2012 en \$81,056.57; la misma que se incrementó en \$10,232.22; debido a que se reestableció en el año 2014 el referido saldo de la provisión para cuentas incobrables.

Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera - SENTILVER S. A. procedió a cumplir una disposición expresa de la Superintendencia de Compañías y adoptó las NIIF, el efecto monetario originado por tal decisión, se contabilizó en los registros financieros al 01 de enero del 2012. Al efecto identificado como parte de la aplicación de las NIIF 1 (Adopción por primera vez de las NIIF) ha resultado principalmente en la provisión para cuentas por cobrar a clientes de dudosa cobrabilidad, el mismo que fue reversado con crédito a resultados acumulados en el año 2013 por \$10,232.22; el cual fue reestablecido en el año 2014 con cargo a resultados acumulados.

18. SALDOS SIGNIFICATIVOS CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, los saldos con partes relacionadas, se desglosan como sigue:

	Diciembre 31...	
	2014	2013
	(U. S. dólares)	
Cuentas y documentos por Pagar:		
Cuentas por pagar Accionistas, Sr. Mario Sánchez	<u>36,717.40</u>	<u>0.00</u>
Pasivo a Largo Plazo:		
Cuentas por pagar Accionistas, Sr. Mario Sánchez	<u>519,733.30</u>	<u>519,733.30</u>

Los saldos han sido efectuados bajo condiciones similares de negocios y representan préstamos recibidos y no devengan interés y no tienen plazo de vencimiento establecido.



19. GASTOS OPERACIONALES – PAGOS POR OTROS SERVICIOS

Durante los años 2014 y 2013, los gastos operacionales relacionados con Pagos por otros servicios se encuentran conformados como sigue:

	Diciembre 31...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de fruta	0.00	398,330.64
Estiba de cartón, fundas, paletizada y otros	0.00	541,298.51
MAGAP	0.00	286,604.51
Recepción y porteo	0.00	195,662.41
Transporte y manipuleo interno de contenedores	0.00	114,672.02
THC (Recepción y despacho CNT)	0.00	111,282.89
Conexión, energía y almacenaje de contenedores	0.00	108,029.26
Elaboración y envío de documentos	0.00	104,868.87
Supervisión portuaria	0.00	79,996.30
Agrocalidad	0.00	71,008.98
Inspección de carga y antinarcóticos	0.00	36,025.05
Servicios ocasionales	16,663.84	28,735.95
Movilizaciones	23,559.34	27,944.44
Evaluación de la fruta	0.00	16,781.00
Otros	<u>200,460.08</u>	<u>80,724.31</u>
Total	<u>240,683.26</u>	<u>2,201,965.14</u>

Los gastos operacionales – Pagos por otros servicios fueron reclasificados en el año 2014, con la finalidad de presentar una apropiada presentación de costos y gastos en relación al año 2013.

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 1 de enero del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (Agosto 14, 2015), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.
