SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros, los estados de situación financiera 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.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, Los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de diciembre del 2010, y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2010, han sido preparados como parte del proceso de convergencia a NIIF por el año terminado al 31 de diciembre del 2010.

Los estados de situación financiera de SEDORDINSA S.A., al 31 de diciembre del 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales fueron consideradas como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera; en lo relacionado a la preparación del estado de situación financiera de acuerdo con NIIF 1, al 1 de enero del 2010. Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), aplicadas difieren en ciertos aspectos no significativos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los estados de situación financiera 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.

Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes, los activos y pasivos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos y pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Estos instrumentos financieros se incluyen en activos y pasivos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a doce meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos y pasivos corrientes

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Efectivo y equivalentes de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes de 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 a 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.

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios 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.

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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). El riesgo asociado a clientes se monitorea permanentemente por medio de controles establecidos en políticas de administración; desde el momento de la venta hasta la culminación del cobro de las mimas.

Riesgo de negocio, La Compañía está expuesta principalmente a:

1. Falta del producto, por la demanda en temporada alta (banano)
2. Falta de financiamiento
3. Clima, epidemias (sigatoka negra), etc.

La falta del producto se puede evidenciar cuando en temporadas altas no se logra 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 en el exterior. Acompañada a la falta de producción está la falta de financiamiento que es el mayor problema del sector en Ecuador (pequeños y medianos productores), la falta de líneas de crédito destinadas especialmente al sector bananero, lo que ocasiona que no puedan producir y abastecer la demanda de las empresas exportadoras. 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.

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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

Riesgo de Mercado, Estamos expuestos a los factores externos que pueden variar de manera que afecten significativamente a la Compañía. Estos incluyen la tasa de interés, el marco regulatorio, 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.

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.

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. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores como es la práctica habitual en el proceso de compra de banano; la Compañía asumirá estas 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.

Inventarios, Los inventarios de materiales, se contabilizan al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo incluye los desembolsos en la adquisición de los inventarios.

Propiedad, planta y equipos, La propiedad, planta y equipo están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento son reconocidos como un gasto cuando se incurre. Las propiedades, planta y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

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:

	<u>Tasa anual de depreciación (%)</u>
Edificios	5
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	33
Coches para movilización de camarón	20
Vehículos	20

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.

Cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), la edición en español 2010 de las NIIF, incluyen las siguientes NIIF que no han sido aplicadas por la Compañía.

NIIF 9.- Instrumentos Financieros, se emitió en noviembre del 2009 y establece las normas para la información financiera sobre activos financieros de forma que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de sus importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la Compañía. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 13.- Medición del valor Razonable, se emitió en mayo del 2011 y establece el marco para medir el valor razonable y se aplica cuando otra NIIF requiera o permita. Se requiere su aplicación a partir del 1 de enero del 2013.

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Bancos locales	0,00
Caja	300,00
	<u>300,00</u>

NOTA C – ACTIVOS FINANCIEROS:

Cientes locales	57.737,52
Cientes del exterior	152.042,75
Otras Cuentas por Cobrar	21.734,24
	<u>231.514,51</u>

NOTA D – INVENTARIOS:

Suministros o Materiales	98.149,03
	<u>98.149,03</u>

NOTA E – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Seguros Pagados por Anticipado	4.238,82
Anticipo a Proveedores	13.516,78
	<u>17.755,60</u>

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	91.061,36
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.)	<u>1.845,65</u>
	<u>92.907,01</u>

Por concepto del Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) se encuentra pendiente de solicitar al Servicio de Rentas Internas, su devolución.

NOTA G – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2011	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2012
Terrenos	1.634,74	0	1.634,74
Edificios e instalaciones	389.095,24	0	389.095,24
Instalaciones	7.384,25	0	7.384,25
Maquinaria y Equipos	75.000,00	0	75.000,00
Vehículos	30.380,00	0	30.380,00
Muebles y equipos	6.235,22	0	6.235,22
	<u>509.729,45</u>	<u>0</u>	<u>509.729,45</u>
Depreciación acumulada	<u>(27.593,52)</u>	<u>(34.392,74)</u>	<u>(61.986,26)</u>
	<u>482.135,93</u>	<u>(34.392,74)</u>	<u>447.743,19</u>

Al 31 de Diciembre del 2012, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 34.392,74.

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Productores de Banano	502.344,15
Proveedores varios	201.403,11
Otras Cuentas por pagar	1.469,00
	<u>705.216,26</u>

NOTA I – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

Sobregiro Bancario	<u>85.044,07</u>
	<u>85.044,07</u>

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía tuvo un sobregiro bancario contable por \$ 85.044,07 debido a que las Notas de crédito por transferencias del exterior que llegaron a finales de Diciembre; se vieron reflejadas en el Banco el primer día laborable del mes de Enero del 2013.

NOTA J – OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS CORRIENTES

Con la Administración Tributaria	38.483,74
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	5.442,43
Con el IESS	1.480,73
Por Beneficios de Ley a empleados	9.170,25
Participación 15% por Pagar a trabajadores	688,64
	<u>55.265,79</u>

Otros Pasivos Corrientes	<u>44.538,57</u>
--------------------------	------------------

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:

Saldo Anterior	763,73
Mas provisión por cargo al Gasto del año	1.850,53
Menos Pagos	0,00
	<hr/>
	2.614,26
	<hr/>

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.

NOTA L – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2012, el capital social está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una.

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.

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.

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

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 24% (25% en el 2011) sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

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.

Utilidad según Libros	4.590,93
(-) Menos 15% Participación Trabajadores	688,64
(+) Mas Gastos Deducibles	19.760,46
Utilidad Gravable	23.662,75
Impuesto Causado	5.442,43
(-) Menos Retenciones en la Fuente del Ejercicio	1.845,65
Pago definitivo de impuesto a la renta	3.596,78

Anticipo calculado de Impuesto a la Renta 43.234,46

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía, solicitó al Servicio de Rentas Internas, la exoneración del Anticipo del Impuesto a la Renta de acuerdo al Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno que indica lo siguiente: Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de Producción, las Personas Naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaria Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

NOTA N – REVISIÓN FISCAL:

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

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Ñ – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

	<u>Saldos al Inicio del año</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldo al final del año</u>
Depreciaciones	27.593,52	34.392,74	0,00	61,986,26
Beneficios sociales	3.712,18	19.052,42	13.594,35	9.170,25
15% trabajadores	0,00	688,64	0,00	688,64
Impuesto a la renta	0,00	5.442,43	0,00	5.442,43
	<u>31.305,70</u>	<u>59.576,23</u>	<u>13.594,35</u>	<u>77.287,58</u>

NOTA O – CONVENIO DE VENTA DE BANANO Y DE COBRANZA

Desde los inicios de la Compañía, esta ha celebrado varios contratos con diferentes clientes; estos contratos se han ido incrementando paulatinamente ya sea por la demanda del producto que tengamos en el exterior; o debido a que la empresa se ha dado a conocer por medio de Ferias de Frutas realizadas en el exterior a las cuales Sedordinsa S. A. ha asistido permitiendo captar clientes nuevos. Mencionadas Ferias son promovidas por la Corporación de Promoción de Exportaciones e Inversiones CORPEI.

En mencionadas ferias, la compañía se ha logrado fortalecer como institución.

La Gerencia se encarga directamente de las gestiones de cobranzas en el exterior, de tal forma que se pueda recibir el pago oportunamente.

NOTA P – CONVENIO DE COMPRA DE BANANO A LOS PRODUCTORES:

Para poder realizar las compra de las cajas de banano semanalmente es importante tener un Contrato de Compra de Banano vigente; celebrado entre la Compañía y los Productores, este tendrá como duración de un año plazo, el cual también deberá ser registrado ante la institución correspondiente Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca (MAGAP)

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA Q – CONVENIO DE COMPRA DE BANANO A LOS PRODUCTORES:

Es obligación de Sedordinsa S.A., proporcionarle a cada uno de los productores, (con los que tiene contratos vigentes), la cantidad exacta del cartón (Tapa, Fondo y Pads) y todo el material que interviene en el proceso de las cajas a comprar. De esta manera ningún productor podrá aducir que por falta de material incumple la entrega de las cajas de banano en las cantidades y presentación acordadas en el convenio de compra.

Por otra parte es obligación del productor permitir el ingreso a sus instalaciones en el momento del proceso para que el personal que contrate Sedordinsa S.A. pueda inspeccionar que se esté cumpliendo con todos los requerimientos y estándares de calidad que se necesita para que el producto sea llevado al exterior sin ningún contratiempo.

El pago de las compras de frutas efectuadas a cada uno de los productores se lo realizara en un plazo no mayor de ocho días a través del Sistema de Pagos Interbancarios (SPI)

Para poder exportar Sedordinsa S.A., mantiene una póliza de seguro con el cual cubre cualquier riesgo del no pago de las cajas exportadas.