

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(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 2014

(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 2014

(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 mismas.

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 2014

(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 2014

(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:

	Tasa anual de depreciación (%)
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 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Bancos locales	23,861.02
Caja	300.00
	<u>24,161.02</u>

NOTA C (a) - ACTIVOS FINANCIEROS:

Cientes locales	47,772.14
Cientes del exterior	96,481.10
Otras Cuentas por Cobrar	61,813.81
	<u>206,067.05</u>

NOTA C (b) - ACTIVOS FINANCIEROS:

Otras Cuentas por Cobrar Accionistas	791,554.64
	<u>791,554.64</u>

NOTA D – INVENTARIOS:

Suministros o Materiales	120,510.88
	<u>120,510.88</u>

NOTA E – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:

Seguros Pagados por Anticipado	1,072.58
	<u>1,072.58</u>

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA F – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	147,537.13
Crédito Tributario a favor de la Empresa (ISD)	12,575.56
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.)	<u>63,693.92</u>
	<u>223,806.61</u>

Por concepto del Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado (IVA) estamos solicitando su devolución al Servicio de Rentas Internas.

NOTA G – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2013	Adiciones (Retiros) y transferencias	Saldo al 31 de Diciembre de 2014
Terrenos	1,634.74	0	1,634.74
Edificios e instalaciones	389,095.24	0	389,095.24
Instalaciones	9,275.93	0	9,275.93
Maquinaria y Equipos	75,000.00	0	75,000.00
Vehículos	30,380.00	5,993.78	36,373.78
Muebles y equipos	7,435.22	0	7,435.22
Equipo de Computación	3,679.20	6,829.98	10,509.18
	516,500.33	0	529,324.09
Depreciación acumulada	(96,563.02)	(37,518.90)	(134,081.92)
	419,937.31	(37,518.90)	395,242.17

Al 31 de Diciembre del 2014, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 37,518.90.

SEDORDINSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA H – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Productores de Banano	789,170.16
Proveedores varios	801,106.53
Otras Cuentas por pagar	915.29
	<u>1,591.191.98</u>

NOTA I – OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS CORRIENTES

Con la Administración Tributaria	136,792.21
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	3,378.67
Con el IESS	3,082.21
Por Beneficios de Ley a empleados	17,308.84
Participación 15% por Pagar a trabajadores	0.00
	<u>160,561.93</u>

NOTA J – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO:

Saldo Anterior	4,839.91
Mas provisión por cargo al Gasto del año	3,230.60
Menos Pagos	0.00
	<u>8,070.51</u>

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.

SEDORDINSA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA****CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA K – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2014, 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.

NOTA L – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% (24% en el 2013) 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.

Perdida del Ejercicio	9,529.75
(-) Menos 15% Participación Trabajadores	0.00
(+) Mas Gastos Deducibles	24,887.35
Utilidad Gravable	15,357.60
Impuesto Causado	3,378.67
(-) Ant. correspondiente al ejercicio fiscal declarado	62,133.38
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	1,264.71
(-) Retenciones en la Fuente que se realizaron	1,560.53
Saldo a favor del Contribuyente	295.82

No aplica Anticipo de Impuesto a la Renta; conforme a Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y fraude Fiscal y su respectivo Reglamento será entre el 1 y 2% promedio según cálculos por las exportaciones realizadas a partir del año 2015.

(Continúa)

SEDORDINSA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA M – REVISIÓN FISCAL:

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

NOTA N – 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	96,563.02	37,518.90	0.00	134,081.92
Beneficios sociales	11,550.22	5,758.62	0.00	17,308.84
15% trabajadores	4,110.20	0.00	4,110.20	0.00
Impuesto a la renta	580.94	2,501.27	0.00	3,082.21
	<u>112,804.38</u>	<u>45,778.79</u>	<u>4,110.20</u>	<u>154,472.97</u>

NOTA Q – 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.