

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

PAMONDAKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

PAMONDAKA S.A., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Machala, provincia de El Oro – Ecuador el 22 de enero del 2002, e inscrita en el Registrador Mercantil del Cantón el mismo año. La actividad principal de la compañía, es dedicarse a la prestación de toda clase de servicio técnico para la producción agropecuaria en general.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de preparación

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades. (NIIF para PYMES).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

Estimaciones y juicios contables:

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que PAMONDAKA S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013.
- Estado de Resultados Integrales por el año terminado 2013
- Estado de Cambios en el Patrimonio por el año terminado 2013
- Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado 2013

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

PAMONDAKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades financieras.

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Inventarios

Se valorizan a su costo o a su valor neto de realización, el menor, el costo se determina por el método del costo promedio ponderado. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de venta y distribución.

Propiedades Maquinarias y Equipos

Las propiedades, planta y equipo se valoran a su costo de adquisición o construcción, neto de su correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro determinado.

Los costos de adquisición comprenden todos los costos necesarios para traer el activo al lugar y condición para que opere de la manera prevista por la administración. Todos los demás costos se registran en resultados en el período en que se incurren.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.), se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, planta y equipo vayan a influir en la Compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El resto de las reparaciones y mantenimientos se cargan en el año en que se incurren.

Cuando el valor de un activo es superior al importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

La depreciación de los elementos de propiedades, planta y equipo se calcula según el método lineal, basado en la siguiente vida útil estimada:

<u>Clase de Activos</u>	<u>Vida útil en años</u> <u>(hasta)</u>
Edificios	20
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	10

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan en la medida que existan cambios significativos.

PAMONDAKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

Estado de Flujos de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

- **El efectivo y equivalentes al efectivo:** incluyen el efectivo en caja y bancos.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de Inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de Financiamiento:** Actividades que producen cambio en el tamaño o composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la Compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro.

Los ingresos por la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y el control de los bienes; y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Impuesto a la renta único

Con la publicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de Ingresos del Estado en noviembre del 2011, entra en vigencia desde el ejercicio fiscal 2012 el Impuesto a la Renta único para la actividad productiva del banano.

Este nuevo impuesto único grava exclusivamente a los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano en una cuantía del 2%. La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exporten.

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a estas actividades estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta.

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)

Beneficios a los empleados

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2013 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2013, está constituido como sigue:

		<u>2013</u> (US dólares)
Caja		250
Bancos	(a)	<u>1.663</u>
Total		1.913

(a) Corresponde a saldo en cuenta de ahorros mantenida en el Banco de Guayaquil.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, está constituida como sigue:

		<u>2013</u> (US dólares)
Clientes	(a)	58.273
Otras cuentas por cobrar		<u>165.495</u>
Sub Total		223.768
Provisión incobrables		<u>(13.959)</u>
		209.809

(a)

	<u>2013</u> (US dólares)
Comersur	39.548
Tecniagrex	12.980
Nelfrance Export	5.058
Parovpa Exportaciones	<u>687</u>
Total	58.273

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, está constituido como sigue:

	<u>2013</u> (US dólares)
Fertilizantes	4.124
Herbicidas	1.738
Nematicidas	2.064
Insecticidas	1.900
Otros productos químicos	175
Fundas	1.505
Corbatines	781
Protectores	257
Cintas	216
Otros materiales e insumos	389
Otros materiales de empaque	<u>6.067</u>
Total	19.216

6. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, está compuesto como sigue:

	<u>2013</u> (US dólares)
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	31.623
Seguros pagados por anticipado	<u>2.269</u>
Total	33.892

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS Y ACTIVO BIOLÓGICO

El detalle de propiedad, planta y equipo por el año 2013, es el siguiente:

 2013			
	Saldos Dic. <u>31,2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajuste o Reclasific.</u>	Saldos Dic. <u>31,2013</u>
			(US dólares)	
Terrenos	332.420			332.420
Construcciones en curso	68.700		(68.700)	0
Edificios	36.740			36.740
Maquinarias y equipos	258.750			258.750
Muebles y Enseres	2.294			2.294
Equipos de computación	8.053	275		8.328
Vehículos	536.495			536.495
Otros activos fijos	1.867			1.867
Activo Biológico	<u>94.250</u>	<u> .</u>	<u> .</u>	<u>94.250</u>
Subtotal	1.339.569	275	(68.700)	1.271.144
(-) Depreciación acumulada	<u>(596.745)</u>	<u>(28.963)</u>	<u>0</u>	<u>(625.708)</u>
Total	742.824	(28.688)	(68.700)	645.436

Durante el año 2013, no se reconoció ninguna pérdida por el deterioro del valor de las propiedades, planta y equipo, ya que de acuerdo con la revisión efectuada no se encontraron indicios de la misma.

8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, está conformada como sigue:

	<u>2013</u> (US dólares)
Proveedores	115.408
Préstamos de accionistas	154.608
Beneficios sociales	20.669
Participación a trabajadores	14.058
Anticipo de clientes	5.000
Otras cuentas por pagar	<u>11.941</u>
Total	321.684

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

8. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR (continuación)

	<u>2013</u>
	(US dólares)
Beneficios sociales	<u>20.669</u>
Total	20.669

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante el año 2013, fue como sigue:

	<u>2013</u>
Saldo inicial, enero 1	18.896
Provisiones	79.624
Pagos	<u>(77.851)</u>
Saldo final, diciembre 31	20.669

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013, está constituida como sigue:

	US dólares
Sánchez Reyes Montgómery	86.405
Ordóñez Ullauri Gloria	41.597
Sánchez Zambrano Patricio	19.470
Sánchez Ordóñez Montgómery	50.559
Sánchez Ordóñez Daniel	56.678
Sánchez Ordóñez Kathiuska	<u>39.175</u>
Total	293.884

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013, está constituida así:

	<u>2013</u>
	(US dólares)
Banco de Machala	<u>100.363</u>
Total	100.363

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

11. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

Está compuesto por la provisión para jubilación patronal y por desahucio, en base a estudio actuarial calculado por peritos independientes debidamente calificados.

	<u>2013</u>
	(US dólares)
Jubilación patronal	24.483
Desahucio	<u>42.397</u>
Total	66.880

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013, el capital suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$ 122.000, conformado por acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Reserva Legal

La ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

13. VENTAS

Las ventas durante el año 2013, fueron originadas como sigue:

	<u>2013</u>
Cajas de banano	<u>1.201.636</u>

14. COSTO DE VENTAS

La determinación del costo de ventas durante el año 2013, fue como sigue:

	<u>2013</u>
	(US dólares)
Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS	383.876
Mantenimiento y Reparaciones	16.529
Combustibles	17.242
Depreciaciones	27.180
Transporte	53.840
Jubilación y Desahucio	28.718
Suministros y materiales	261.615
Servicio Básicos	4.103
Otros Costos	<u>48.573</u>
Total	<u>841.676</u>

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

15. GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTAS Y FINANCIEROS

Los gastos de administración, ventas y financieros durante el año 2013, fueron causados como sigue:

	<u>2013</u>
Sueldos, beneficios sociales y aportes al IESS	170.090
Mantenimiento y Reparaciones	590
Depreciaciones	1.783
Transporte	3.394
Combustibles	630
Seguros	6.434
Jubilación y Desahucio	38.162
Suministros y materiales	2.281
Impuestos y contribuciones	4.732
Honorarios profesionales y comisiones	1.493
Intereses y comisiones	13.965
Otros Gastos	<u>34.880</u>
Total	<u>278.434</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período que terminó el 31 de diciembre del 2013 como sigue:

	<u>2013</u> (US dólares)
Utilidad del ejercicio antes de participación e impuesto	81.630
(-) 15% participación a trabajadores	(14.058)
(+) Gastos no deducibles	12.092
(-) Ingresos exentos	(104)
Utilidad Gravable:	79.560
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la renta único	(1.201.636)
Costos y gastos sujetos a Impuesto a la renta único	<u>(1.122.076)</u>
Utilidad	79.560
(-) Retenciones por dividendos Anticipados	(955)
(-) Crédito Tributario años anteriores	(30.668)
(+) Impuesto a la Renta Unico 2%	24.033
(-) Crédito Tributario para liquidar el Impuesto a la Renta Unico	<u>(24.033)</u>
Saldo a favor del contribuyente	(31.623)

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta del año 2013 fue como sigue:

	<u>2013</u> (US dólares)
Provisión para impuesto a la renta años	24.033
Menos:	
Crédito tributario para liquidar Impuesto a la Renta Unico	(24.033)
Retenciones por dividendos anticipados	(955)
Crédito Tributario años anteriores	<u>(30.668)</u>
Saldo a favor	(31.623)

PAMONDAKA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013, no se efectuaron transacciones con partes relacionadas.

18. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

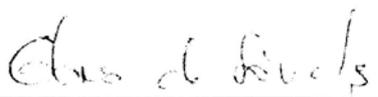
No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse.

19. HECHOS RELEVANTES

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013, no ha ocurrido ningún hecho relevante que informar.

20. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y la fecha de aprobación de los estados financieros, la Administración considera que no existen hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, que requieran ajustes o revelación.



Sra. Gloria Ordóñez Ullauri
Representante Legal



Ing. Silvia Jiménez Carrión
Contadora