

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.- (Continuación)**NIIF 11: Arreglos conjuntos**

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza de y riesgos con las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NIC 27 revisada: Estado financieros separados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIC es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.- (Continuación)**

cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

NIC 1: Presentación de estados financieros: Mejoras en la presentación de Otros resultados integrales

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2012. Los cambios que se han incluido en la NIC 1 son a párrafos específicos relacionados con la presentación de los Otros resultados integrales. Estos cambios requerirán que los Otros resultados integrales se presenten separando aquellos que no podrán ser reclasificados subsecuentemente al Estado de resultados y los que podrán ser reclasificados subsecuentemente al estado de resultado si se cumplen ciertas condiciones específicas.

NIC 12: Impuestos diferidos: Mejoras: Recuperación de activos subyacentes

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2012. Deroga la SIC 21 Recuperación de activos no depreciables revaluados. Los cambios proveen un enfoque práctico para medir activos y pasivos por impuestos diferidos al medir al valor razonable las propiedades de inversión.

Interpretaciones a las NIIF

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores.

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio. Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

El IFRIC 9 requiere que la entidad evalúe si un derivativo inmerso en un instrumento financiero sea separado del contrato principal y contabilizado como un derivativo en el momento en que la entidad entra a formar parte del contrato. Se prohíben las revaluaciones posteriores, a menos que haya un cambio en los términos del contrato que modifiquen significativamente el flujo de caja que, de otra manera, sería requerido bajo el contrato, en cuyo caso se requiere de una revaluación. La Compañía aplicará esta norma a partir del 1 de enero del 2010 pero considera que no tendrá efectos significativos en sus operaciones.

2. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	2013	2012
	US dólares	
Caja y caja chica		100.00
Fondos de caja		750.00
Bancos locales	139,041.86	133,155.94
Total	139,041.86	134,005.94

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****3. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	US dólares	
Molinos Champion S. A.	544.58	57,852.43
Grasas de los Andes Ltda.		101,959.65
Vinueza Franklin		38,311.86
Delgado Nancy		2,420.00
Comercializadora Internacional CIECOPALMA S. A.	200,497.17	5,018.04
Involto Luzuriaga Giovanna	15,916.82	7,174.20
Octavio Gandara	1,315.85	466.67
Empacadora Granmar	614.89	614.89
Zambrano Velez Angelica	240.00	240.00
Saenz Ortega Alejandro	540.00	200.00
Casanova Zambrano Juver	467.11	186.67
Alimentsa S. A.	31,415.08	
Zambrano Azua Gruber	614.00	
Luzuriaga Guerrero Flor	2,140.96	
Sarmiento Zamora Leon	600.00	
Otros clientes menores	2,993.04	1,646.24
Ecuital S. A. (relacionada)	77,490.00	
Zoila Romero	62,903.76	
Javier Romero	2,420.00	
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	400,713.26	216,090.65
(-) Provisión para cuentas incobrables	(2,628.19)	(2,628.19)
Total	398,085.07	213,462.46

Durante el ejercicio económico 2013 la Compañía no genero movimientos en la provisión para cuentas incobrables.

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	US dólares	
Anticipo proveedores de materia prima	57,279.23	126,217.26
Préstamos a empleados	805.53	9,454.97
Cuentas por cobrar terceros	32,057.78	196,500.27
Total	90,142.54	332,172.50

Cuentas por cobrar terceros no genera interés y no tiene fecha de vencimiento específica.

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	2013	2012
	US dólares	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	147,422.31	140,705.02
Impuesto al valor agregado. IVA	35,503.12	
Total	182,925.43	140,705.02

Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta.- Sobre estas retenciones puede solicitarse el pago en exceso o presentarse reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración; la opción así escogida respecto al uso del saldo del crédito tributario a su favor, deberá ser informada oportunamente a la Administración Tributaria conforme el Art. 47 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interna.

Impuesto al valor agregado IVA.- Según el art. 173 de Reglamento a La Ley Orgánica de Régimen tributario Interno, los proveedores directos de exportadores de bienes podrán solicitar la devolución del Impuesto al Valor Agregado pagado en la importación o adquisición local de bienes, materias primas, insumos, servicios y activos fijos, empleados en la fabricación y comercialización de bienes que se transfieran al exportador para la exportación, cuando las transferencias que efectúen al exportador estén gravadas con tarifa cero por ciento de IVA, de acuerdo a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno. Para efectos de la devolución, se verificará que el Impuesto al Valor Agregado solicitado no haya sido utilizado como crédito tributario o no haya sido reembolsado de cualquier forma.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, están constituidos como sigue:

	2013	2012
	US dólares	
Materia prima fruta de palma	24,141.68	4,494.50
Aceite de palmiste	255.00	25,551.75
P. T. Aceite Rojo	1,788.30	34,021.99
Inventario insumos de planta	46,938.38	37,907.32
Otros inventarios	5,936.72	3,356.08
Total	79,060.08	105,331.64

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS NETOS**

Al 31 de diciembre, el movimiento fue como sigue:

	Saldos a dic. 31, 2011	Adopelón NIIF	Adiciones y/o gasto	Saldos a dic. 31, 2012	Adiciones y/o gasto	Saldos a dic. 31, 2013
------(US dólares)-----						
Terrenos	5,531.67	1,868.33	139,535.81	146,935.81		146,935.81
Edificios	33,073.73	242,512.98	233,659.14	509,245.85		509,245.85
Maquinarias y equipos	712,590.20	(67,104.46)	73,840.05	719,325.79	30,307.12	749,632.91
Repuestos y herramientas		4,665.15		4,665.15	580.36	5,245.51
Muebles, enseres y otros	15,416.10		6,244.63	21,660.73	9,247.54	30,908.27
Equipos de computación	21,176.00		15,404.29	36,580.29	3,061.86	39,642.15
Vehículos	41,149.04	63,790.94	41,485.81	146,425.79	1,160.71	147,586.50
Construcciones en curso					187,594.79	187,594.79
Subtotal	828,936.74	245,732.94	510,169.73	1,584,839.41	231,952.38	1,816,791.79
(-) Depreciación acumulada	95,880.62		101,538.82	197,419.44	105,351.84	302,771.28
Total	733,056.12	245,732.94	408,630.91	1,387,419.97	126,600.54	1,514,020.51

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

AL 31 de diciembre de 2013 y 2012 representan plantación de árboles de palma africana que fueron sembrados a mediados del año 2012. Durante el año 2013 la Compañía registro con cargo a resultados del periodo US\$ 2636.08 por depreciación de activos biológicos.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS, PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO Y SOBREGIROS

Al 31 de diciembre de 2013, están constituidas como sigue:

Banco	..... Fechas.....		Operación No.	Monto Inicial	Tasa de Interés	Corto Plazo	Largo Plazo
	Emisión	Vencimiento					
Buayaquil	16.08.2011	15.08.2015	1124861	100,000.00	11.23%	27,271.99	19,967.00
Buayaquil	02.06.2011	15.06.2015	1125985	17,553.40	11.23%	3,967.27	2,158.40
Buayaquil	08.03.2012	07.03.2016	1132978	42,588.69	11.23%	8,662.72	12,512.81
Buayaquil	19.04.2012	20.04.2016	1125073	17,286.40	9.76%	2,860.50	4,283.60
Sobregiro contable						219,957.74	
Total						262,720.22	38,921.81

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****10. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	..... US dólares	
Casas Comerciales	53,224.75	123,853.37
Transporte	13,687.09	
Taday Adolfo	10,948.70	
Otras	3,835.18	
Total	81,695.72	123,853.37

Cuentas por pagar tienen un vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.

Al 31 de diciembre, cuentas por pagar casas comerciales están constituidas como sigue:

	2013	2012
	..... US dólares	
León Daniel		19,358.43
Romero Zoila		6,875.52
Aexpalma		2,940.01
Guevara Bucheli Miguel		2,029.50
Alfa Seguridad Cia. Ltda.		6,454.80
Intelcom Cia. Ltda.		1,973.33
Jaramillo Arciniega Enrri		1,738.80
Agroindustrial Vargas Peñaherrera	7,697.27	3,212.23
Navarrete Veliz Vinicio		1,353.40
Lescano Villegas Richard		1,298.30
Puetate Benavides Ivan		1,586.34
Tecnifertpac S. A.	2,416.02	3,255.75
Cagua Zamora Héctor		1,038.35
Chum Pacheco Mao		1,003.70
Mora Delgado Fanny		1,248.54
Santisteban Hidalgo Milton		3,197.43
Andrade Mendoza Edgar		3,643.06
Pasan	10,113.29	62,207.49

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****10. CUENTAS POR PAGAR.- (continuación)**

	2013	2012
	..... US dólares	
Vienen	10,113.29	62,207.49
Rodas Manosaive William		2,003.09
Cartagena Lineango Jose		1,504.65
Heras Cevallos Norma	976.74	1,702.58
Kosphi Cia. Ltda.		1,551.94
Carbo Valdez Solanda	1,782.00	3,525.61
CNEL	5,063.00	4,987.59
Sivasa	160.66	1,551.08
DiPAC Manta S. A.	317.77	4,722.20
Casanova Quiroz William		4,547.35
Ureta Napa Herlinda	394.37	2,720.87
Carrasco Barreto Wellington		1,276.42
Aseguradora del Sur C. A.	6,967.90	
Bohorquez Andrade Roberto	1,457.50	
Guevara Albuja Jose	3,420.00	
Merseguridad Cia. Ltda.	6,600.00	
Taylor Lopez Wilson	4,917.44	
Proveedores Industriales S. C. C.	1,111.61	
Vera Zambrano Ruth	3,310.68	
Otros proveedores	6,631.79	31,552.50
Total	53,224.75	123,853.37

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	..... US dólares	
Molinos Santo Domingo S. A. (Accionista)	388,125.68	
IESS	13,376.61	
Erasmo Julio		2,620.45
Danec S. A.		57,813.23
Aexpalma		13,438.44
Otras cuentas		4,168.10
Total	401,502.29	78,040.22

Cuentas por pagar Compañía relacionada Molinos Santo Domingo S. A. no generan interés y no tiene fecha de vencimiento específica.

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****12. OBLIGACIONES CON TRABAJADORES**

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	..... US dólares	
Sueldos por pagar	27,754.89	32,397.94
Aporte de IESS por pagar		11,064.81
13er sueldo		4,249.47
14to sueldo		12,661.38
Vacaciones		20,043.57
Fondo de reserva		915.90
Prestamos IESS personal		477.80
Participación a trabajadores	100.08	23,354.57
Provisión desahucio		4,962.89
Total	27,854.97	110,128.33

13. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre, están constituidas como sigue:

	2013	2012
	..... US dólares	
Retenciones en la fuente de I. Renta	15,608.82	103,031.32
Impuesto al valor agregado	26,577.79	37,687.71
Impuesto a la renta del ejercicio	66,153.84	66,658.47
Total	108,340.45	207,377.50

14. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre DE 2013, están constituidas como sigue:

	US dólares
Molinos Santo Domingo S. A. (Accionista)	711,937.90
Otros accionistas	15,082.70
Aexpalma	13,438.44
Total	740,459.04

Cuentas por pagar Accionistas no generan interés y no tiene fecha de vencimiento específica.

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 8.000,00 dividido en 200.000 participaciones de 0,04 centavos de dólar cada una según se detalla a continuación:

	US dólares
Molinos Santo Domingo S. A.	7,680.00
Guevara Luzuriaga David	160.00
Guevara Luzuriaga María	160.00
Total	8,000.00

16. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están constituidas como sigue:

	US dólares
Reserva legal	3,362.97
Reserva facultativa	8,062.97
Total	11,425.94

Según la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están constituidos como sigue:

	2013	2012
	..... US dólares	
Resultados de años anteriores	562,682.89	496,998.77
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	214,061.78	214,061.78
Impuestos diferidos		36,219.68
Resultados del ejercicio	(65,586.71)	65,684.12
Total	711,157.96	812,964.35

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****18. INGRESOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 constituyen principalmente a ventas de aceite rojo de palma y otros según se detalla a continuación:

	2013	2012
	..... US dólares	
Rentas ordinarias		
Aceite Rojo de Palma	6,227,078.85	8,167,965.22
Nuez	491,840.28	715,756.75
Aceite ácido	11,652.00	22,925.50
Aceite de Maracuya		9,748.50
Sistema de blanqueamiento	210,000.00	
Vivero	6,335.50	516,357.50
Fertilizantes	21,024.59	
Aceite crudo de palma avícola	426,514.64	246,754.43
Otros	69,146.61	
(-) Descuentos, devoluciones y otros (neto)	-22,733.51	
Total	7,440,858.96	9,679,507.90
Otros ingresos		
Internet compartido	3,603.00	3,006.70
Otros Ingresos	1,030.00	30,816.92
Total	4,633.00	33,823.62

19. COSTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 están constituidos como sigue:

	Aceite rojo de palma	Vivero	Aceite crudo de palma	Palma africana	Saldo dic 31, 2013
	..... US dólares				
Consumo de materia prima	5,714,207.03		329,870.76		6,044,077.79
Mano de obra directa	202,211.27	17,927.55			220,138.82
Mano de obra indirecta	142,103.42				142,103.42
Comercialización	88,184.66				88,184.66
Otros costos	61,646.83	3,838.39	20,278.00	3,223.48	88,986.70
Total	6,208,353.21	21,765.94	350,148.76	3,223.48	6,583,491.39

SANDANIEL EXTRACTORA SAN DANIEL CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012****20. IMPUESTO A LA RENTA**

Al 31 de diciembre, la Compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2013	2012
	..... US dólares	
Utilidad contable	667.21	155,697.14
(-) Partidas deducibles		
15% participación a trabajadores	(100.08)	(23,354.57)
(+) Partidas no deducibles		
Gastos no deducibles locales	40,991.48	68,317.20
(-) Otras deducciones	<u>(2,287.37)</u>	<u>(3,418.84)</u>
Base Gravada de impuesto a la renta	39,271.24	197,240.93
Impuesto a la renta		
Tarifa 22% y 23% sobre no reinversión	<u>8,639.67</u>	<u>43,365.41</u>
<u>Determinación de pago mínimo de impuesto a la renta</u>		
Anticipo determinado, para el año en curso	<u>66,153.84</u>	<u>66,658.47</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% y 23% de impuesto a la renta)	66,153.84	66,658.47

A la fecha de emisión de este informe (abril 29 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2013, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas. La Administración de la Compañía considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

En el período financiero 2012, la Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1 de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos. Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Compañía es el siguiente