

SERPADER S.A.

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

1. LA COMPAÑÍA

SERPADER S.A. es una sociedad anónima de carácter agrícola y comercial de nacionalidad ecuatoriana constituida en la ciudad de Quito, capital de la República del Ecuador, el 6 de agosto del 2002, ante el Doctor Jaime Aillon Alban, Notario Cuarto del Cantón Quito. Con la Resolución No. 02 Q.IJ de la Superintendencia de Compañías del 2 de septiembre del 2002, ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito con fecha 13 de septiembre del 2002.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Quinindé, del Cantón Quinindé, parroquia Rosa Zárate de la Provincia Esmeraldas. Puede abrir sucursales, agencias o delegaciones en cualquier lugar dentro o fuera del país. El plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o podrá disolverse o liquidarse antes de su cumplimiento de conformidad con lo que determina la Ley de Compañías o por decisión de los socios en Junta General.

El objeto social de la Compañía se orienta a: Extraer, explotar, comercializar palma africana y sus derivados a través de terceros. Mejorar la infraestructura vial para la palma africana y sus derivados. Establecer viveros de productos agrícolas, palma africana y sus derivados. Elaborar proyectos que se relacionan con la palma africana y sus derivados. Diseñar, instalar partes y piezas de equipos destinados a la agroindustria especialmente palma africana y sus derivados. Elaborar y desarrollar proyectos agrícolas, agroindustriales o de especialización en el sector agrícola. Asesorar, capacitar, transferir tecnología, ofrecer servicios gerenciales, de contraloría y de cualquier clase de recursos humanos para el sector agrícola en el futuro. Procesar productos agrícolas, productos tropicales y subtropicales especialmente palma africana y sus derivados. Promover la constitución de nuevas compañías afines a los objetivos de la Compañía. Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá realizar todo acto o contrato permitido por las leyes ecuatorianas.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía en el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 BASE DE PRESENTACION

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico y costo revaluado en el caso de Propiedades, Planta y Equipo, al 31 de diciembre del 2013, cuyas cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de América.

2.2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Revela el efectivo disponible en las cuentas de Caja y Bancos, utilizadas para las actividades financieras de la Compañía.

2.3 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Registra los saldos de cuentas por cobrar a clientes y otros deudores, sin ningún tipo de interés. Estas son recuperadas en el curso normal del ejercicio económico corriente.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles se presentan a su costo de compra y los bienes inmuebles a su costo revaluado sobre la base del informe de avalúo presentado por un perito calificado. Estos activos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada y de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Edificaciones	5 %
Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Equipo Agrícola	10 %
Equipos de Computación	33 %
Vehículo	20%
Plantaciones en Producción	20%

2.5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Registra los saldos acumulados por pagar a proveedores y otros acreedores sin ningún tipo de interés. Además incluye las cuentas por pagar al SRI por concepto de impuestos y las obligaciones con el IESS y las Provisiones de Beneficios Sociales a favor de los Empleados.

2.6 CUENTAS POR PAGAR - ACCIONISTAS

Incluye el saldo de cuentas por pagar a los accionistas de la Compañía, como resultado de ciertas transacciones internas en beneficio de la Compañía.

2.7 PATRIMONIO

Está constituido por el capital social de los accionistas, la reserva legal y los resultados económicos acumulados de ejercicios anteriores y Resultados Acumulados por Adopción NIIF más los resultados del ejercicio actual.

2.8 INGRESOS Y GASTOS

Registra los ingresos por ventas de aceite rojo y nuez de palma sobre la base de facturas emitidas.

Los costos y gastos del ejercicio son reconocidas en la contabilidad, una vez que se causan o se pagan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	(en U.S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
La Compañía registra:		
Caja	5.000	-
Caja Chica	270	293
Banco Pichincha	4.227	-
Banco Internacional	-	37.595
Banco de Fomento	730	721
TOTAL	<u>10.227</u>	<u>38.609</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	(en U.S. dólares)	
	2013	2012
Registra:		
Cuentas por cobrar Clientes	9.133	13.743
Cuentas por cobrar Empleados	2.826	12.799
Cuentas por cobrar Contratistas	-	14.539
Cuentas por cobrar Proveedores	5.202	5.593
Cuentas por cobrar Socios	30.232	30.232
TOTAL	47.393	76.906
5. INVENTARIOS		
Inventario Bodega	6.035	68.884
Inventario de Plantas - Previvero	7.250	68.153
Otros	989	12.800
TOTAL	14.274	149.837
6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Anticipo a Proveedores	23.165	-
Intereses pagados por anticipado	15.000	-
Otros anticipos entregados	8.825	-
TOTAL	46.990	-
7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario a favor (I.R.)	18.779	-
Retenciones de Impuestos	6.553	13.423
Anticipo Impuesto a la Renta	17.401	5.357
TOTAL	42.733	18.779
8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Saldos al 1 de enero	3.001.809	2.143.615
Adiciones y reclasificaciones	(2.788.231)	858.194
SUMAN	213.578	3.001.809
Depreciación Acumulada	(94.442)	(189.249)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (NETO)	119.136	2.812.560
9. ACTIVOS BIOLÓGICOS		
Plantación Palma en Formación	423.663	146.499
Plantación Palma en Producción	1.852.324	1.852.324
Terrenos Plantación No. 2-3	2.789.257	-
Semovientes	14.501	-
TOTAL	5.079.745	1.998.823

	(en U.S. dólares)	
	2013	2012
10. OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
Registra:		
Impuesto a la Renta Retenido	8.702	2.990
IVA Retenido	8.741	2.816
TOTAL	17.443	5.806
11. OBLIGACIONES CON EL IESS		
Aporte Personal a Pagar	51	2.234
Aporte Patronal a Pagar	3.041	2.903
Fondo de Reserva	6.054	3.568
TOTAL	9.146	8.705
12. POR BENEFICIOS DE LEY		
Décimo Tercer Sueldo	3.216	3.484
Décimo Cuarto Sueldo	17.254	14.705
Vacaciones	22.254	21.540
Otros	768	687
TOTAL	43.492	40.416
13. OTROS PASIVOS POR PAGAR		
Préstamos de Terceros	1.000.000	600.000
Palcien S.A.	-	84.000
Dávila Paredes José Ignacio	29.225	29.225
Otros	2.950	2.950
TOTAL	1.032.175	716.175
14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Banco Internacional Préstamo No. 460301408 (1)	292.046	292.046
Banco Internacional Préstamo No. 460301479 (2)	230.286	230.286
Banco Internacional Préstamo No. 460301562 (3)	133.975	133.975
TOTAL	656.307	656.307

(1) Porción no corriente de la OP No. 460301408 del Banco Internacional otorgada el 24 de agosto 2012, con una tasa nominal del 9,80 % y una tasa efectiva del 5,82 %, vence el 29 de julio 2015. Obligación original de 500.000,00 USD.

(2) Porción no corriente de la OP No. 460301479 del Banco Internacional otorgada el 09 de febrero 2013, con una tasa nominal del 9,80 % y una tasa efectiva del 5,55 %, vence el 16 de enero 2016. Obligación original de 500.000,00 USD. Se paga a partir de mar. 2012.

(3) Porción no corriente de OP No. 460301562 del Banco Internacional otorgada el 14 de julio 2011, con una tasa efectiva del 5,45 %, vence el 17 de junio 2016. Obligación original de 200.000,00 USD. El capital se paga a partir del 7 de agosto del 2012

15. CAPITAL SOCIAL

	(en U.S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
La Compañía registra:		
Palcien S.A.	650.000	650.000
Dávila Paredes José Ignacio	584.500	584.500
Orozco Fausto Mazón	13.000	13.000
Otros	52.500	52.500
TOTAL	<u>1.300.000</u>	<u>1.300.000</u>

La Compañía registra un capital social de 1.300.000,00 USD, equivalentes a 2.600 acciones de 500,00 USD., de valor nominal cada una, luego de que la Junta General Universal de Accionistas, celebrada el 8 de mayo del 2009 resuelve aprobar ese aumento de capital.

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados de ejercicios anteriores	2.634.262	(211.368)
Resultados acumulados por Adopción NIIF	-	2.845.630
Pérdida del ejercicio 2012	(385.518)	-
TOTAL	<u>2.248.744</u>	<u>2.634.262</u>

17. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no hemos sido enterados de eventos importantes que a criterio de la administración de la institución, puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados.