HAFREIT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2013
Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Información general sobre la Compañía

HAFREIT S.A. fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador, mediante Resolución No. 388 emitida el 23 de enero del 2004 por la Superintendencia de Compañía, y fue inscrita en el registro mercantil el 30 de Enero del 2004.

La compañía tiene su domicilio fiscal en el cantón Samborondón, en el kilómetro 1 ½ vía a Samborondón, Edificio SBC Office Center, piso 1. La Administración Tributaria le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992340800001.

La actividad principal de la compañía es la explotación agrícola del banano en todas sus fases, desde su cultivo hasta su comercialización.

A la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre significativa que evite continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos cómo y cuando estos vencen.

2. Bases de presentación

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía con fecha 25 de abril del 2013.

b. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c. Moneda funcional y de presentación

La compañía de acuerdo con la establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

d. Uso de estimados y juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b. Instrumentos financieros

Activos Financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la negociación en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía procede a la baja del activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes al efectivo, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y pagar.

b.i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

b.ii. Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las

pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: préstamos a créditos a corto y largo plazo, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

c. Propiedades, equipos y muebles

c.i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

c.ii. Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos

su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios	Entre 20 y 25 años
Maquinarias y equipos	Entre 10 y 20 años
Equipos de computación	Entre 1 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 10 años
Vehiculos	Entre 5 y 10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

d. Activo biologico

Los activos biológicos son reconocidos en los estados financieros y valuados a su valor razonable, menos los costos estimados que se incurrirían hasta su punto de venta, de acuerdo a lo establecido por la NIC 41. Las ganancias o pérdidas surgidas por causa del reconocimiento inicial del activo biológico a su valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, asi como las surgidas por todos los cambios sucesivos en el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de su venta, son registradas en el estado de resultados.

Los activos bilógicos lo constituyen las plantas de banano en proceso de producción, de una sola variedad que es la siguiente: Willians Meristema, en este rubro se considera: la preparación de la tierra, control fitosanitario, fumigación y de acuerdo a las condiciones en que fue encontrado el cultivo de banano al momento de la revalorización.

La administración considera que el costo de estos activos no difiere del valor del mercado.

e. Deterioro

e.i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

e.ii. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

f. Beneficios a empleados

f.i. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

f.ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

f.iii. Participación de trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

g. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de banano en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varia deprendiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

i. Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultado al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

4. Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos:

4.i. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riego de perdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la compañía.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta de cosecha a un número limitado de clientes, lo cual origina una concentración de riesgo de crédito, pero que las ventas se respalden con contratos de ventas legalizados.

La administración considera que no existen perdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado.

4.ii. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes disponibles en caja y bancos para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

4.iii. Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de la caja de banano local y en el exterior, y las tasa de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración sobre el riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de liquidez.

4.iv. Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

4.v. Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo comprende depósitos en cuenta corriente en bancos nacionales de libre disponibilidad sin restricción alguna al 31 de diciembre del 2013:

	2013
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 085-501408-7	19.89
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3174702904	358.12
Banco Pichincha Cta de Ahorro # 2201156890	500,252.36
Total Efectivo y equivalente al efectivo	**500,630.37**

6. Cuentas y Documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar a clientes no relacionados comprenden la venta de cajas de banano a un importante grupo exportador, que liquida su cuenta oportunamente entre 8 y 15 días.

Las Cuentas por Cobrar compañías relacionadas corresponden a un préstamo realizado a nuestra relacionada Plastivill S.A., y préstamos a los accionistas.

	2013
Cuentas por Clientes No Relacionados	12,251.06
Cuentas por cobrar Compañias Relacionadas	899,183.93
Cuentas por cobrar Accionistas	3,661.88
Otras cuentas por cobrar	544.16
Total Cuentas y Documentos por cobrar	**915,641.03**

CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	
Ubesa Union de Bananeros Ecuatorianos S.A	12,251.06
Total Cuentas por cobrar Clientes no relacionados	**12,251.06**

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	
Plastivill S.A	899,183.93
Cuentas por Cobrar Accionistas	3,661.88
Total Cuentas por cobrar Compañias relacionados	**902,845.81**

OTRAS CUENTAS POR COBRAR	
Otras cuentas por cobrar	544.16
Total Otras cuentas por cobrar	**544.16**

7. Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2013, los Activos por Impuestos Corrientes comprenden el Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente por la venta del Activo Fijo y Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas del año 2012.

	2013
Retenciones Fte.	9,125.18
Impuesto a la Salida de Divisas	2,812.15
Total de Activos por Impuesto Corrientes	**11,937.33**

8. Propiedades, Planta y equipo

Un detalle de las propiedades, equipos y muebles al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	2013	2012
Terrenos	332,565.00	780,000.00
Edificio	355,165.20	1,265,165.20
Maquinarias y equipos	54,612.83	55,000.00
Vehículos	177,684.49	189,587.17
Total Propiedad Planta y Equipo	**1,347,525.79**	**2,801,375.40**

La baja de activos en el año 2013 corresponde por la venta de una parte de ellos.

9. Activos Biologicos

Lo constituyen las plantas de banano en proceso de producción, en este rubro se considera: la preparación de la tierra, control fitosanitario, fumigación y de acuerdo a las condiciones en que fue encontrado el cultivo de banano al momento de la revalorización.

	2013	2012
Activos Biológicos	427,498.27	511,623.03
Total Activos Biologicos	**427,498.27**	**511,623.03**

10. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras clasificadas a corto y largo plazo fueron:

	2013	
	Corto plazo	Largo plazo
Banco Pichincha		
* Préstamo para capital de trabajo e inversión	54,408.26	77,070.09
Banco Bolivariano		
* Préstamo Financiamiento oficinas	13,853.77	5,773.21
LADD Américas N.V.		
* Préstamo para la adquisición de propiedad	80,723.34	133,000.00
	148,985.37	**215,843.30**

11. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente a la compra de insumos, implementos y materiales agrícolas, y servicios, necesarios para el giro del negocio, no incluye compañías relacionadas, no mantienen una antigüedad mayor a 60 días y no genera intereses.

	2013
Daymsa de los Andes S.A. Agriandes	7,083.61
Agrícola Cienciascorp Cia. Ltda.	3,756.93
La casa del Agricultor S.A	493.02
Latintrust S.A.	429.00
Crisedy S.A.	465.34
Agroquality S.A.	351.41
Spartan del Ecuador	174.49
Vepamil S.A	394.39
Bioagrotecsa Cia. Ltda.	690.80
Bagsacorp S.A.	937.95
Union de Bananeros Ecuatorianos S.A	26,544.66
Agritop S.A.	717.00
Chem-Tech S.A.	445.50
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda	17,228.99
Total Cuentas por Pagar	**59,713.09**

12. Otras cuentas por pagar y Participacion Trabajadores

Al 31 de diciembre del 2013, las otras cuentas por pagar incluyen: pagos a la administracion tributaria, el aporte al seguros social, patronal e individual, provisiones decimo tercero y cuarto sueldo; y la participación de las utilidades a los trabajadores.

	2013
Administración tributaria	588.97
Aportes IESS	4,274.50
Beneficios a empleados	18,156.33
	23,019.80
Participación Trabajadores 15%	6,798.77
	6,798.77

13. Impuestos por pagar

10.i. Impuesto a la renta anual

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%.

10.ii. Impuesto a la renta única para la actividad productiva de banano

Según la "Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado", emitida en noviembre del 2011, los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único a la Renta del dos por ciento (2%) sobre el total de las ventas brutas; en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca).

Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior (2%) la misma que constituirá crédito tributario.

Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta. En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos.

10.iii. Conciliación del gasto de Impuesto a la renta

Impuesto a la renta única retenida-

	2013
Ventas brutas de caja de Banano	1,825,438.20
Retención Impuesto Única	2%
Impuesto a Renta Única	**36,508.76**

14. Capital

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas.

15. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

16. Costo de venta

Al 31 de diciembre del 2013 la composición del costo de venta fue:

	2013
Compra de Suministros y materiales	497,832.96
Compras locales	781,013.41
Sueldos y Salarios directos	136,043.20
Beneficios sociales directos	53,561.06
Combustible	20,908.04
Otros bienes	1,396.70
Iva que se carga al costo	13,375.78
ISD	4,013.24
Transporte de Fruta	52,202.17
Otros servicios	101,630.34
Gastos no deducibles	24,612.83
	1,686,589.73

17. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de aprobación para emisión de las notas explicativas no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los Estados Financieros.

M Gabriela Villagrán S.

Ing. María Gabriela Villagrán S
Gerente General

Ing. Walter Pilligua
Contador General