

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO

AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

CONTENIDO	pág.
Opinión del Auditor Independiente	1-2
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-16

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas y
Señores Miembros del Directorio de
"SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO"

Quito DM, 14 de marzo del 2014

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas y las notas aclaratorias pertinentes a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES. Esa responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la gerencia considere pertinente para permitir la preparación y presentación razonable de los estados financieros, libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros como resultado de fraude o error. Al efectuar esa evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas de contabilidad aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVO	NOTAS	31 de diciembre	
		2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente al efectivo	3	549.726	194.796
Documentos y cuentas por cobrar clientes	4	307.509	267.336
Inventarios	5	120.165	128.032
Servicios y otros pagos anticipados	6	54.080	37.538
Activos por impuestos corrientes	7	97.970	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.129.450	627.702
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
Propiedades, Planta y Equipo	8	2.548.811	2.080.164
Depreciación acumulada		(546.222)	(447.591)
Deterioro		(23.356)	(14.613)
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		1.979.233	1.617.960
PROPIEDADES DE INVERSION	9	334.989	222.449
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10	602.379	579.135
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.916.601	2.419.544
TOTAL ACTIVO		4.046.051	3.047.246

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en U.S. dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	31 de diciembre	
		2013	2012
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores locales	11	35.795	70.529
Obligaciones con Instituciones Financieras		31.800	-
Provisiones	12	35.252	4.770
Otras obligaciones corrientes	13	318.597	245.404
Cuentas por pagar relacionadas	14	51.877	-
Anticipos de clientes		74	9
Porción corriente para jubilación patronal		18.708	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		492.103	320.712
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	225.441	-
Cuentas por pagar relacionadas	16	334.989	222.449
Provisión para jubilación patronal	17	82.644	63.500
Pasivo Diferido	18	13.764	4.891
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		656.838	290.840
TOTAL PASIVO		1.148.942	611.552
PATRIMONIO			
Capital social	19	392.396	272.396
Aportes futura capitalización		21.898	21.898
Reserva legal	20	74.796	74.796
Resultados acumulados	21	1.916.604	1.682.296
Resultados del ejercicio		491.415	384.308
TOTAL PATRIMONIO		2.897.109	2.435.694
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.046.051	3.047.246

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

(Expresado en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2013	2012
INGRESOS – COSTOS			
Ingresos – ventas de piña	22	2.751.172	2.681.376
Costo de producción	23	(1.442.605)	(1.582.127)
Utilidad bruta en venta de piña		1.308.567	1.099.249
Ingresos – ventas de palma		87.915	186.993
Costo de producción	24	(100.479)	(153.130)
Utilidad bruta en venta de palma		(12.564)	33.863
Ingresos – ventas de leche y ganado		119.093	73.731
Costo de producción	25	(134.501)	(110.480)
Utilidad bruta en venta de leche y ganado		(15.408)	(36.749)
Costo de producción de teca		(25.005)	-
Utilidad bruta en venta de teca		(25.005)	-
Ingresos – ventas de balsa y melina		-	7.440
Costo de producción de balsa y melina		(6.952)	(2.364)
Utilidad bruta en venta de balsa y melina		(6.952)	5.076
Costo de producción de cacao		(3.203)	(7.650)
Utilidad bruta en venta de cacao		(3.203)	(7.650)
Ingresos – ventas de otros productos (0 %)		53.925	1.740
Costo de producción venta de otros productos		(13.603)	-
Utilidad bruta en venta de otros productos		40.322	1.740
Ingresos ventas de otros productos (12%)		17.542	62.741
Costo de producción otros productos (12%)		(4.699)	-
Utilidad bruta en venta de otros productos		12.843	62.741
TOTAL MARGEN BRUTO (NETO)		1.298.600	1.158.270
Gastos administrativos		(590.255)	(565.697)
Gastos de ventas		(7.095)	(36.133)
Ingresos no operacionales	26	63.737	134.778
Egresos no operacionales	27	(18.308)	(127.325)
TOTAL GASTOS (NETO)		(551.921)	(594.377)
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJO.		746.679	563.893
DISTRIBUCION DE LAS UTILIDADES		(255.264)	(179.585)
RESULTADOS DEL EJERCICIO (NETO)		491.415	384.308

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	31 de diciembre	
		2013	2012
CAPITAL SOCIAL			
Saldo al 1 de enero		272.396	72.400
Aumento de capital		120.000	199.996
Saldo al 31 de diciembre	19	392.396	272.396
APORTES FUTURA CAPITALIZACION			
Saldo al 1 de enero		21.898	21.898
Saldo al 31 de diciembre		21.898	21.898
RESERVA LEGAL			
Saldo al 1 de enero	20	74.796	32.095
Incremento		-	42.701
Saldo al 31 de diciembre		74.796	74.796
RESULTADOS ACUMULADOS	21		
Saldo al 1 de enero		1.682.296	-
Ganancias acumuladas 2007-2010		-	56.624
Ganancias acumuladas 2011		-	149.537
Ganancias acumuladas 2012		234.308	-
Resultados acumulados adopción NIIF		-	1.476.135
Saldo al 31 de diciembre		1.916.604	1.682.296
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		384.308	149.537
Distribución de dividendos		(30.000)	-
Aumento de capital		(120.000)	-
Transferencia a resultados acumulados		(234.308)	(149.537)
Resultados del ejercicio		491.415	563.893
Participación a trabajadores 15%		-	(67.138)
Impuesto a la renta Cia.		-	(69.746)
Reserva legal		-	(42.701)
TOTAL RESULTADO (NETO)		491.415	384.308
TOTAL PATRIMONIO		2.897.109	2.435.694

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 diciembre</u>
	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes y otros	2.989.539
Pagado a proveedores y otros	(2.270.501)
Participación a trabajadores	(60.125)
Impuestos por pagar	(143.261)
Provisiones sociales	30.482
Otros ingresos	63.738
Otros egresos	(274.093)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>335.779</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adiciones de activos	(468.647)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(468.647)</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones bancarias	31.800
Pasivos a largo plazo	365.998
Capital social	120.000
Distribución de dividendos	(30.000)
EECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>487.798</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	
Disminución / aumentos durante el año	354.930
Al inicio del año	194.796
A FIN DE AÑO	<u>549.726</u>
Continúa...	

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Expresado en U.S. dólares)

	<u>31 diciembre</u>
	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Resultados del ejercicio	<u>491.415</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:	
Depreciaciones y amortizaciones	144.912
Otros	(255.783)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	(40.173)
Inventarios	7.867
Pagos anticipados	(54.080)
Otras cuentas por cobrar	(97.970)
Cuentas por pagar	(34.734)
Otras cuentas por pagar	73.193
Anticipos	65
Cuentas relacionadas	51.877
Provisiones sociales	<u>49.190</u>
Total de los cambios en activos y pasivos	<u>(44.765)</u>
Total de los ajustes	<u>(155.636)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>335.779</u>

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO 31 DIC. 2013

1. LA COMPAÑÍA

SAN FRANCISCO S.A. EN PREDIO RUSTICO, es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida el 27 de agosto de 1968 mediante escritura pública celebrada ante la notaría séptima del cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil.

El domicilio principal de la Compañía es la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas, pudiendo establecer sucursales y agencias dentro o fuera del territorio nacional. La Compañía ha sido creada para 30 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; este plazo puede prorrogarse o reducirse e inclusive disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos, de acuerdo con la resolución de la Junta General de Socios.

Según el objeto social de la Compañía puede realizar:

Explotación agrícola, ganadera y forestal de cualesquier predio, ganado o bosques y no solamente de los que se aportan según la escritura por parte de algunos de los accionistas, sino de cualquier otro, cuyo dominio, posesión o uso y goce pertenecieran o llegaren a pertenecer a la sociedad por cualquier título. Al efecto podrá celebrar toda clase de actos y contratos que pertenezcan al giro de los negocios de la sociedad, incluidos también las importaciones y exportaciones de productos que resulten de la explotación, y se hagan necesarias para realizarla tal es el caso de maquinarias, abonos, fungicidas, pesticidas etc. En general la sociedad puede realizar todos aquellos actos y contratos civiles y comerciales permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con su objeto social.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas por la Compañía por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013, se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), 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 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Revela el efectivo disponible a su valor razonable en las cuentas: caja y cuentas bancarias locales para su uso en las actividades financieras de la compañía. Estos son activos de liquidez inmediata.

2.2 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Registra los saldos de cuentas por cobrar a su costo menos la estimación por deterioro del valor de las cuentas de clientes. Son cuentas a corto plazo que se recuperan en el curso normal del ejercicio sin ningún tipo de interés, sobre la base de instrumentos financieros básicos y otros aspectos relacionados. La Compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos del comercio en general, estas no se negocian en un mercado activo de valores.

2.3 INVENTARIOS

Está conformado por los inventarios en productos agrícolas cosechados, repuestos, herramientas y otros. Se reconoce al costo de producción o al costo de adquisición a su valor neto realizable el que sea menor, para su valoración se aplica el costo del método del costo promedio ponderado. Los repuestos, herramientas y materiales ingresados a la bodega de la compañía, son registrados al costo de adquisición y el gasto es reconocido en la fecha de consumo. A la fecha de cierre del ejercicio se reconoce en cuentas de resultados cualquier pérdida por deterioro.

2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes tangibles de propiedad de la compañía se revelan a su costo histórico de compra, menos el importe de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro. Una vez producida la venta o baja de esos activos, el valor de los mismos se aplica a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación. Los activos fijos se deprecian sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada, de acuerdo con los siguientes porcentajes de ley:

Edificios	5 %
Instalaciones, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres y Equipo de oficina.	10 %
Vehículos y Herramientas	20 %
Equipos de Computo	33 %

2.5 OTROS ACTIVOS

Las propiedades de la compañía, destinadas a inversión son reconocidas a su costo de adquisición o producción y en igual forma los activos biológicos, que incluye animales en crecimiento y producción y plantas en crecimiento y producción, se revelan de conformidad con lo que establecen las normas contables vigentes.

2.6 PATRIMONIO

El capital social de la compañía está determinado por las acciones emitidas a su costo de constitución, además incluye los aportes para futura capitalización y la reserva legal, que son reconocidas de conformidad con la legislación vigente. Los resultados acumulados, corresponden a resultados (netos) transferidos de periodos anteriores.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos de actividades ordinarias por ventas de productos agrícolas y otros, mediante facturas son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio sobre la base de lo devengado. Igualmente los gastos son reconocidos, sobre la base de lo devengado.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	(en U. S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Caja	71	2.337
Bancos	549.655	192.461
TOTAL	<u>549.726</u>	<u>194.796</u>

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

(en U. S. dólares)

2013 **2012**

Al 31 de diciembre registra:

Siembra nueva S.A.	12.073	46.677
Parovpa Exportaciones Cía. Ltda.	54.161	-
Torres García Gilbert	17.152	12.615
Ssmo- Coomx S.C.C.	65.189	118.828
Valdivieso Chang Tulia Katiana	4.274	-
Sabrostar Fruit Company S.A.	20.409	-
García García Diego Armando	10.549	6.414
La Cocha S.C.A.C.	119.274	-
Trujillo Morillo Jenny	6.949	-
Chemarapalm S.A.	-	6.892
Fruta del Pacífico S.A.	-	87.860
Otros	27.872	12.744
Provisión para cuentas incobrables	(30.393)	(24.694)
TOTAL	307.509	267.336

La provisión para cuentas incobrables registra los siguientes movimientos:

Saldo al inicio del periodo	(24.694)	-
Deterioro del valor de clientes en el periodo	(5.698)	24.694
Saldo a fin de año	(30.393)	(24.694)

Se basa en un análisis de antigüedad de la cartera de clientes: 5% para los saldos vencidos hasta 30 días, 12% para los saldos entre 31 días y 60 días, 20% para los saldos entre 61 días y 365 días.

5. INVENTARIOS

Inventarios en bodegas	101.254	132.108
Inventario repuestos, herramientas	19.792	-
Otros inventarios	6.704	2.950
Provisión inventarios por deterioro	(7.585)	(7.026)
TOTAL	120.165	128.032

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Anticipos a proveedores	10.073	15.716
Antcipo camioneta Mazda	2.911	-
Anticipos empleados	328	-
Préstamos empleados	40.768	21.822
TOTAL	54.080	37.538

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Crédito tributario a favor de la empresa	164.228	-
Provisión por recuperación IVA	(66.258)	-
TOTAL	97.970	-

La compañía registra una provisión para valores con riesgos de recuperación de IVA que se encuentran en trámite de devolución por efecto de las exportaciones realizadas, cuyo derecho está establecido en la normativa legal tributaria correspondiente.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

(en U. S. dólares)

2013 **2012**

Al 31 de diciembre registra:

Terrenos	1.047.301	1.047.301
Construcción cerca eléctrica	-	4.268
Construcción balde volqueta	-	2.009
Construcción galpón implementación	8.072	8.800
Construcción oficina RR.HH	19.345	-
Instalación sistema de riego	77.234	-
Construcción lavadora maquinaria	-	3.889
Construcción galpón implement. Maq.	-	14.429
Construcción carretón de piña	-	2.696
Edificaciones administrativas	23.890	23.890
Edificaciones agropecuarias	198.763	189.702
Infraestructura, Instalaciones	42.573	-
Muebles y enseres	64.213	63.525
Maquinaria agropecuaria	921.778	627.279
Mejoras hacienda	-	19.863
Equipo de computación	16.928	11.084
Equipo administrativo	13.677	11.488
Vehículos	114.330	48.001
Semovientes	707	1.940
TOTAL	2.548.811	2.080.164

La evolución de los bienes de Propiedades, Planta y Equipo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo del año	2.080.164	-
Incrementos / bajas (neto)	468.647	-
Costo histórico de los activos	2.548.811	2.080.164
Depreciación acumulada	(546.222)	(447.591)
Deterioro maquinaria	(23.356)	(14.613)
Saldo a fin de año (NETO)	1.979.233	1.617.960

9. PROPIEDADES DE INVERSION

Terrenos	201.767	111.373
Edificios	133.222	111.076
TOTAL	334.989	222.449

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Animales en crecimiento	21.558	5.130
Animales en producción	88.700	66.893
Plantas en crecimiento	201.511	193.225
Plantas en producción	290.610	313.887
TOTAL	602.379	579.135

En el periodo 2013 se desarrolla los proyectos de cacao, melina y teca; estos se revelan a su costo de inversión. En periodos futuros se depreciará y deteriorará, de acuerdo a las circunstancias.

11. PROVEEDORES LOCALES	(en U. S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Müller Bota Frank	1.264	-
Industria cartonera Palmar	3.568	6.138
Febres Cordero Comercio	5.263	1.891
Fenec S.A.	2.376	-
Interoc S.A.	2.336	3.976
Vélez Alvarado Marcelo	3.242	-
Castillo Gálvez Ángel	2.374	2.364
Merceseuridad Cia. Ltda.	1.396	-
Ternifertpac S.A.	3.302	-
Fermagri S.A.	-	14.418
Otros	10.674	41.472
TOTAL	<u>35.795</u>	<u>70.529</u>
12. PROVISIONES		
Provisión desahucio	30.482	-
Otras provisiones	4.770	4.770
TOTAL	<u>35.252</u>	<u>4.770</u>
13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Retención IVA	4.169	4.962
Retención renta	3.285	2.313
Impuesto a la renta por pagar	93.178	35.713
Otros impuestos por pagar	23	-
Con el IESS	18.510	14.915
Por beneficios de ley a empleados	87.430	120.363
Participación a trabajadores 15%	112.002	67.138
TOTAL	<u>318.597</u>	<u>245.404</u>
14. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS		
Cuentas por pagar partes relacionadas	51.877	-
TOTAL	<u>51.877</u>	<u>-</u>
15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
CFN Operación 147476 (1)	121.900	-
CFN Operación. 146474 (2)	54.227	-
CFN Operación 146475 (3)	49.314	-
TOTAL	<u>225.441</u>	<u>-</u>

(1) Operación de crédito directo No. 147476 del 16 de octubre 2013 por el importe de 159.000,00 USD., con una tasa de interés del 9,0638%. Esta obligación vence el 20 de sep. del 2018.

(2) Operación de crédito directo No. 146474 del 16 de octubre 2013 por el importe de 122.500,00 USD., con una tasa de interés del 9,5690%, con 20 meses de gracia para el pago de capital. Esta obligación vence el 09 de abril del 2021.

(3) Operación de crédito forestal No. 146475 del 16 de octubre 2013 por el importe de 111.000,00 USD., con una tasa de interés del 8.5000% con 12 años de gracia para el pago del capital. Esta obligación vence el 07 de marzo del 2033.

16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	(en U. S. dólares)	
	2013	2012
Al 31 de diciembre registra:		
Saldo al 31 de diciembre	222.449	222.449
Otras cuentas por pagar por terreno y edificio	112.541	-
TOTAL	334.989	222.449

17. PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS		
	Provisión para jubilación patronal	82.644
TOTAL	82.644	63.500

De acuerdo con el estudio actuarial se establece una provisión de 101.352,00 USD al 31 de diciembre 2013 para un total de 122 trabajadores. La diferencia de 18.708,00 se revela en el pasivo corriente.

1 trabajador con más de 25 años	11.448
1 trabajador entre 20 y 25 años	9.995
3 trabajadores entre 10 y 20 años	12.795
92 trabajadores menos de 10 años	64.986
10 trabajadores por nuevos ingresos del periodo	2.128
TOTAL	101.352

18. PASIVO DIFERIDO		
	Pasivo por impuestos diferidos	13.764
TOTAL	13.764	4.891

19. CAPITAL SOCIAL		
	Capital social	392.396
TOTAL	392.396	272.396

El capital social aportado por cinco accionistas está constituido por trescientos noventa y dos mil trescientos noventa y seis dólares de los Estados Unidos de América, está dividida en 392.396 acciones ordinarias y nominativas de 1 dólar cada una, éstas se encuentran íntegramente canceladas. En el periodo 2013 mediante escritura pública de aumento de capital y reforma de estatutos del 19 de junio se registra un aumento de capital de 120.000,00 USD, por efecto de reinversión de utilidades.

20. RESERVA LEGAL		
	Reserva legal (1)	74.796
TOTAL	74.796	74.796

⁽¹⁾La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine por lo menos un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad.

21. RESULTADOS ACUMULADOS

(en U. S. dólares)

2013 **2012**

Al 31 de diciembre registra:

Ganancia acumulada 2007-2010	56.624	56.625
Ganancia acumulada 2011	149.537	149.537
Ganancia acumulada 2012	234.309	-
Resultados acumulados adopción NIIF	1.476.134	1.476.134
TOTAL	<u>1.916.604</u>	<u>1.682.296</u>

22. INGRESOS NETO PIÑA

Ventas de exportación	95.221	1.341.122
Ventas directas a exportador	1.889.016	1.084.429
Venta mercado nacional	833.916	244.484
Ganancia valor razonable	2.682.966	11.341
Valor de la piña vendida	(2.747.543)	-
Descuento de la piña vendida	(2.404)	-
TOTAL	<u>2.751.172</u>	<u>2.681.376</u>

23. COSTOS DE PRODUCCION PIÑA

Sueldos salarios gravados IESS	406.650	416.722
Beneficios sociales, liquidaciones e indemnizaciones	105.652	99.793
Aporte patronal, fondo de reserva	68.817	65.411
Materia prima, insumos y materiales	432.459	346.789
Costos exportación variables	24.301	296.161
Otros costos variables	16.679	16.099
Asignación costos variables	282.543	199.953
Asignación costos fijos	89.921	91.061
Otros	15.583	50.138
TOTAL	<u>1.442.605</u>	<u>1.582.127</u>

24. COSTOS DE PRODUCCION PALMA

Sueldos salarios gravados IESS	48.440	11.838
Beneficios sociales, liquidaciones e indemnizaciones	24.946	173
Aporte patronal, fondo de reserva	7.087	-
Materia prima, insumos y materiales	3.057	47.512
Otros costos variables	1.677	551
Asignación costos variables	8.210	8.409
Asignación costos fijos	2.954	72.748
Otros	4.108	11.899
TOTAL	<u>100.479</u>	<u>153.130</u>

25. COSTOS DE PRODUCCIÓN LECHE Y GANADO	(en U. S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 31 de diciembre registra:		
Sueldos salarios gravados IESS	29.111	24.717
Beneficios sociales, liquidaciones e indemnizaciones	7.067	4.938
Aporte patronal, fondo de reserva	5.471	4.137
Insumos potreros	34.337	-
Otros costos variables	24.966	13.033
Costos fijos	-	3.234
Balanceado para ganado	3.293	-
Materia prima, insumos y materiales	-	43.717
Trabajadores autónomos	-	11.196
Otros alimentos para ganado	3.468	-
Combustible	3.716	1.652
Mantenimiento casas, generadores	4.090	-
Siembra y mantenimiento potreros	2.705	-
Asignación costos variables	2.648	2.106
Otros	13.629	1.750
TOTAL	<u>134.501</u>	<u>110.480</u>
26. INGRESOS NO OPERACIONALES		
Excedentes de inventarios	2.047	11.245
Otros	61.690	123.533
TOTAL	<u>63.737</u>	<u>134.778</u>
27. GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos pérdidas agrícolas	-	94.353
Gastos no deducibles	6.570	28.125
Intereses	2.866	1.903
Asignación resultados 15%	112.002	-
Gastos por impuesto a la renta 22%	143.262	-
Otros	8.872	2.944
Distribución de la utilidad 2013	(255.264)	-
TOTAL	<u>18.308</u>	<u>127.325</u>

28. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión del presente informe no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía puedan tener algún efecto importante en los estados financieros examinados. Además en opinión de la gerencia, las estimaciones y supuestos aplicados por la compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de activos y pasivos en el próximo año.