Golden Value Company S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2013
junto con el informe de los auditores independientes

Golden Value Company S. A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2013
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera
Estado de resultados integrales
Estado de evolución del patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

A los Accionistas de **Golden Value Company S. A.:**

Introducción:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **Golden Value Company S. A.,** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. La Administración, es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libre de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoria. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria, los cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

4. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Opinión:

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Golden Value Company S. A.** al 31 de diciembre del 2013, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE-2 No. 513

Guayaquil, Ecuador
15 de mayo del 2014

GOLDEN VALUE COMPANY S. A. GOVALUE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Expresando en Dólares de E.U.A.

Activos	Notas		2013	2012
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US$	80.325	78.118
Cuentas por cobrar comerciales	7		4.837	377.002
Otras cuentas por cobrar	7		1.573.051	617.612
Inventarios	8		612.663	447.830
Gastos pagados por anticipado			15.992	13.198
Total activos corrientes		US$	2.286.868	1.533.758
Propiedad, planta y equipos, neto	9		283.648	207.813
Intangibles neto	10		2.123	2.853
Total activos no corrientes			285.771	210.666
Total activos			**2.572.639**	**1.744.425**
Pasivos y Patrimonio				
Cuentas por pagar comerciales	11		1.767.066	1.301.920
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11		242.753	253.732
Total pasivos corrientes		**US$**	**2.009.818**	**1.555.651**
Total pasivos			**2.009.818**	**1.555.651**
Capital acciones	12		800	800
Resultados de años anteriores			187.974	- 8.473
Utilidad/Perdida del Año			374.047	196.448
Total patrimonio			**562.820**	**188.774**
Total pasivos y patrimonio			**2.572.639**	**1.744.425**

Alfredo Pino S.
Gerente General

Karla Paredes M.

GOLDEN VALUE COMPANY S. A. GOVALUE
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Expresando en Dólares de E.U.A.

	Notas		2013	2012
Ventas Netas	15	US$	29.509.124	22.024.845
Costo de Ventas	16		- 28.239.287	- 21.433.844
Utilidad Neta		US$	1.269.836	591.001
Gastos de Administración	16		- 768.198	- 339.649
Utilidad en Operaciones			501.639	251.353
Gastos financieros	16		- 7.254	- 9.325
Utilidad neta antes de impuestos		US$	494.385	242.028
Impuesto a la renta	13		- 120.338	- 45.581
Utilidad Neta			374.047	196.447

Alfredo Pino S.
Gerente General

Karla Paredes M.
Contador

Las notas explicativas forman parte de los estados financieros

GOLDEN VALUE COMPANY S. A. GOVALUE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Expresando en Dólares de E.U.A.

		Capital acciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2012	US$	800	- 8.474	- 7.674
Utilidad neta del año y Resultado integral		-	196.447	196.447
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US$	800	187.973	188.773
Utilidad neta del año y Resultado integral		-	374.047	374.047
Saldos al 31 de diciembre de 2013		800	562.020	562.820

Alfredo Pino S.
Gerente General

Karla Paredes M.
Contador

GOLDEN VALUE COMPANY S. A. GOVALUE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Expresando en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre de 2.013	2.012
FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES		
Efectivo recibido de clientes	29.881.285	22.024.845
Efectivo pagado a proveedores	- 29.480.029	- 20.485.092
Efectivo pagado a empleados(Nominas y decimos)	- 212.067	- 228.281
Efectivo Pagado impuestos(IESS-SRI-Otros)	- 80.588	- 13.713
Efectivo neto provisto de las operaciones	**108.602**	**1.297.759**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pago de compra de propiedades, planta y equipo	- 156.391	- 235.638
Efectivo neto provisto en las actividades de inversion	**- 156.391**	**- 235.638**
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMINETO		
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	-
CAJA Y BANCOS:		
Efectivo Recibido	**29.881.285**	**20.928.712**
Efectivo pagado	**- 29.929.075**	**- 20.963.725**
Aumento neto durante el año	**- 47.790**	**- 34.012**
AUMENTO(DISMINUCION)NETO DE EFECTIVO	**- 47.790**	**- 34.012**
Sobregiro del mes	-	-
Comienzo del año	78.115	112.128
FIN DE AÑO	**30.325**	**78.115**

Alfredo Pino S.
Gerente General

Karla Paredes M.
Contador

Golden Value Company S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US$)

(1) Entidad que Reporta

Golden Value Company S. A. fue constituida en el Ecuador el 29 de Marzo del 2010. Su objeto social es la venta y exportacion de banano.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la junta de directorio de la Compañía en sesión del 3 de Marzo del 2014 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la misma.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

En particular, la información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se incluyen en las siguientes notas:

- Nota 6 - Instrumentos financieros
- Nota 9 - Propiedad, planta y equipos
- Nota 10 - Intangibles

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2011, para propósitos de transición a las NIIF, a menos que otro criterio sea indicado.

(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 periodo.

(b) Instrumentos Financieros

i. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos.

ii. Pasivos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente 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 instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. 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.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

iii. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o el valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método de costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida y se refleja en el estado de situación financiera como una disminución de las respectivas partidas de inventario.

(d) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición.

El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto
- cuando la Compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta 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 conocen.

ii. Costos posteriores

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente. Los terrenos no se deprecian.

(Continúa)

Los elementos de propiedad, planta y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso,o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

Edificios	20 años
Instalaciones	5 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

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

(e) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios.

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 de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código de Trabajo tales como la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

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 término al contrato de los empleados.

(f) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contraparitda recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados

pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún envolvimiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios ocurre cuando el producto es recibido en las instalaciones del cliente.

ii. Gastos

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.

(g) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses e ingresos por dividendos. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo. Los ingresos por dividendos son reconocidos en resultados en la fecha en que se establece el derecho dela Compañía a recibir los pagos, la que en caso de dividendos corresponde a la fecha en que los dividendos son declarados para su distribución.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, saneamiento de descuentos en las provisiones y pérdidas por deterioro reconocidas sobre los activos financieros (distintas a deudores comerciales y otras cuentas por cobrar).

(h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(4) Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero Aún no Efectivas

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2013 y no han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros:

Norma	Asunto	Efectiva a partir de
NIC 32 (enmienda)	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	1 de enero de 2014
NIC 36	Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros	1 de enero de 2014
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2014
NIIF 9 (2009, 2010 y 2013)	Instrumentos financieros	-

La Administración de la Compañía, en base a su evaluación preliminar, estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por la deuda a largo plazo de la Compañía se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de la misma son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		2013	2012
Caja		100	37
Banco	US$	30.225	78.079
	US$	30.325	78.116

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se detallan como sigue:

		2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:	US$		
Clientes locales		792	829
Clientes exterior		4.045	376.173
		4.837	377.002
Otras cuentas por cobrar:			
Retenciones de impuesto a la renta		259	-
Crédito tributario de IVA		347.797	233.936
Crédito tributario de ISD		3.746	-
Anticipos a proveedores		235.071	17.939
Préstamos y anticipos a funcionarios y empleados		12.504	815
Garantía Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca		247.500	327.500
Accionistas		6.206	-
Préstamos a productores		29.258	37.103
Otros		17.351	319
		899.692	617.612
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		673.359	-
Total cuentas por cobrar y otras		1.577.888	994.614

(8) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 representa materiales empaques en bodega.

(9) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		Edificio	Instalaciones	Equipos de computación	Muebles y Enseres	Vehículos	Otros activos no depreciables	Total
Costo o Costo atribuido:								
Saldos al 1 de enero del 2012 costo atribuido		0.00	4.343,16	8.926,00	2.284,00	0.00	0.00	15.553
Adiciones		150.000	0	433	15.388	36.990	0	202.811
Transferencias			0					
Retiros			0					
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US$	150.000	4.343	9.359	17.672	36.990,00	0,00	218.365
Adiciones		0	0	0	0	150.462	6.662,00	157.124
Transferencias		0	-4.343	-4.398	17.672	0	26.413	0
Retiros		0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2013	US$	150.000	0	4.961	0	187.452,00	33.075	375.489
Depreciación acumulada								
Saldos al 1 de enero del 2012 costo atribuido		0,00	0,00	0.00	-239,07	0.00	0,00	239
Gasto depreciación del año		-4.375	-47	-3.461	66	-2.363	0	10.312
Ajustes								
Retiros								
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US$	-4.375,00	46,99	-3.461	305	-2.363	0	10.551
Gasto depreciación del año		-3.125	-181	-2.471	-1.093	-25.207	0	-32.077
Retiros				788	0	0	0	788
Saldos al 31 de diciembre del 2013	US$	-7.500,00	-228	-5.144	-1.398,28	-27.570	0	-41.841
Valor en libros neto:								
Al 31 de diciembre del 2012	US$	145.625	4.296	5.898	17.367	34.627	0	207.813
Al 31 de diciembre del 2013	US$	142.500	-228	-183	-1.398	159.882	33.075	333.648

(10) Intangibles Neto

El detalle y movimiento de activos intangibles (licencias de uso de software) al y pr los a;os que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

		Activos Intangibles	
		2013	2012
Costo:			
Saldos al inicio del año		6.064	6.064
Adiciones		-	-
Saldos al final del año	US$	6.064	6.064
Amortización acumulada:			
Saldos al inicio del año		- 3.211	- 3.211
Adiciones		- 731	-
Saldos al final del año		- 3.942	- 3.211
Valor neto en libros			
Saldos al final del año	US$	2.122	2.853

(11) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

	Nota		2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:		US$		
Proveedores locales			792.531	1.301.920
Proveedores del exterior			974.534	-
		US$	1.767.065	1.301.920
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar				
Impuesto al valor agregado por pagar		US$	275	26
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado			57.121	113.461
Beneficios a empleados	14		96.434	51.647
Accionistas			68.000	68.000
Otras			919	3.597
		US$	242.753	253.732
Total pasivos corrientes			2.009.818	1.555.351

La cuenta por pagar accionistas no generan intereses ni existe términos de pagos.

(12) Capital

Capital Acciones:

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US$1.00 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Acciones suscritas y pagadas	800	800
	800	800

(13) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		2013	2012
Impuesto a la renta corriente del año	US$	120.338	46.581
	US$	120.338	46.581

(12) Capital

Capital Acciones

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US$1.00 cada una. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Acciones suscritas y pagadas	800	800
	800	800

(13) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		2013	2012
Impuesto a la renta corriente del año	US$	120.338	45.581
	US$	120.338	45.581

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% en el 2013 (23% en el 2012). Dicha tasa se reduce al 12% en el 2013 (13% en el 2012) si las utilidades se reinvierten en las compañías a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

		2013	2012
Utilidad /Perdida Neta	US$	374.047	196.447
Impuesto a la renta		120.338	46.175
Utilidad/ Perdida antes de impuesto a la renta	US$	494.385	242.622
Impuesto a la renta que resultara de aplicar la tasa			
corporativa de impuesto a la renta del 22% en el 2013 (23% en el 2012)		108.765	55.803
Incremento (reducción) resultante de:			
Gastos no deducibles		11.442	123
Amortización de pérdidas de años anteriores		-	- 8.113
Incremento neto empleo		-	- 1.038
Saldo de Anticipo pendiente de pago		131	
Credito Tributario de años anteriores		-	- 471
		120.338	45.734

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones de impuesto a la renta en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

		Impuesto a la Renta			
		2013		2012	
		Anticipos y retenciones	Por pagar	Anticipos y retenciones	Por pagar
Saldo al inicio del año	US$	-	45.681	594	-
Impuesto a la renta corriente del año			120.338	-	46.175
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	45.681		-
Retenciones de impuesto a la renta		854		-	
Anticipos de impuesto a la renta		137.288	-	- 594	- 594
Anticipo de impuesto a la renta reconocido gasto			17.545		
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar		- 138.142	- 138.142	-	-
Saldo al final del año	US$	-	255	-	45.581
Anticipo determinado para el próximo año		184.126		137.882	

(14) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	Nota		2013	2012
Contribuciones de seguridad social		US$	421	2.711
Beneficios sociales (principalmente legales)			8.664	8.120
Participación de los trabajadores en las utilidades			87.349	42.816
	11	US$	96.434	51.647
Pasivo corriente		US$	96.434	51.647
		US$	96.434	51.647

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

(15) Ventas

Las ventas de banano en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 son las siguientes:

	2013	2012
Ingreso por venta de fruta		
Ventas netas banano	29.497.184,57	22.014.216,18

(16) Gastos por naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

		2013	2012
Compra fruta	US$	22.505.644	17.234.996
Consumo de materiales de empaque		4.943.364	3.529.568
Costo de exportacion		799.278	889.159
Gastos del personal		180.724	136.161
Gastos por honorarios profesionales		156.159	99.366
Gastos por mantenimiento y reparaciones		26.772	25.922
Promocion y publicidad		2.389	380
Combustible		3.820	1.455
Lubricantes		45	-
Seguros		24.127	4.552
Gastos por transporte		15.072	7.515
Gastos de Gestion		1.608	9.256
Gastos de viaje		15.418	11.206
Gastos por servicios básicos		14.644	9.104
Impuestos, contribuciones y otros		151.269	56.130
Gastos por depreciación y amortizaciones		32.887	13.522
Gastos por materiales y suministros		10.350	8.116
Gastos Financieros		7.252	9.334
Gastos gastos no deducibles		40.427	535
Otros		81.768	24.818
	US$	29.014.737	21.782.817

El detalle de otros ingresos y otros gastos que se muestran en el estado de resultados y otros resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		2013	2012
Otros Ingresos	US$	11.939	10.629
Intereses ganados		6.354	5.248
Otras ventas		5.585	5.382
Otros Egresos	US$	81.768	24.818
Insumos cafeterias		2.520,45	1.540,00
Copias		169,04	145,87
Matriculas Vehiculos		6.200,16	2.678,97
Otros		72.878,00	20.453,00

Transacciones con Personal Clave de Gerencia

Durante los años 2013 y 2012 las compensaciones recibidas por el personal ejecutivo y por la gerencia clave por sueldos, beneficios sociales a corto plazo y planes de beneficios definidos a largo plazo se resumen a continuación:

		2013	2012
Sueldos y Salarios	US$	33.094	32.599
Beneficios a corto plazo		6.050	-
	US$	39.144	32.599

(17) Hechos Posteriores

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 31 de marzo del 2014, fecha en que los estados financieros adjuntos estuvieron disponibles para ser emitidos. Ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre de 2013, fecha del estado de situación financiera pero antes del 31 de marzo de 2014, que requiera revelación o ajuste a los estados financieros adjuntos.