

Ingeniero Comercial .CPA

Manuel Villamarin Zavala

Auditor Independiente- SC- RNAE- 2-298

AGRICOLA CARFEDI S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A La Junta General de los accionistas de:
AGRÍCOLA CARFEDI S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados de situación de **AGRÍCOLA CARFEDI S.A.** al 31 de Diciembre de 2013 y los estados conexos de resultados, flujos de efectivo, y evolución del patrimonio de la empresa por el periodo terminado en esa fecha., así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) Esta responsabilidad incluye, el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contengan errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias..

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra Auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria y aseguramiento, (NIAA), las cuales requieren se cumplan con requerimientos éticos, planificación y realizar una auditoria para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor incluyendo la evaluación de riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los

controles internos 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 no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye la evaluación que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AGRICOLA CARFEDI S.A.** al 31 de Diciembre de 2013 y los resultados de sus operaciones por el periodo terminado en esa fecha de conformidad con normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la superintendencia de compañías del Ecuador.

OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES

Nuestra opinión sobre información financiera suplementaria y cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 de **AGRICOLA CARFEDI S.A.** Requerida por disposiciones legales esta serán emitidas por separado.



ING. MANUEL VILLAMARIN Z.
Auditor Externo
SC RNAE - 2 No. 298

Guayaquil, 31 de Marzo del 2014

AGRÍCOLA CARFEDI S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

<u>ACTIVO</u>		<u>EXPRESADO</u> <u>EN</u> <u>DOLARES</u>
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	A	2,768
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	B	359,214
INVENTARIOS	C	91,227
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		<u>15,613</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		468,822
ACTIVOS NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	D	359,346
ACTIVOS BIOLOGICOS	E	236,906
TOTAL GENERAL DEL ACTIVO		1,065,074

AGRÍCOLA CARFEDI S.A.

		<u>EXPRESADO EN</u>
		<u>DOLARES</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
SOBREGIROS BANCARIOS		25,993
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	F	263,570
BENEFICIOS A EMPLEADOS		9,998
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		<u>1,658</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		301,219
PASIVOS NO CORRIENTES:		
OBLIGACIONES BANCARIAS	G	24,324
JUBILACION PATRONAL Y DESHAUCIO	H	<u>36,406</u>
TOTAL PASIVOS		361,949
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>	I	
CAPITAL SOCIAL		335,240
RESERVA LEGAL		11,351
RESERVA DE CAPITAL		8,130
RESULTADOS ACUMULADOS:		
ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		294,574
UTILIDADES ACUMULADAS		39,686
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>14,144</u>
		<u>348,404</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		703,125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		US\$ 1,065,074

AGRÍCOLA CARFEDI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>INGRESOS</u>		<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>	<u>%</u>
VENTAS NETAS		934,209	100
(COSTO DE VENTAS)		<695,770>	<.74.48>
GANANCIA BRUTA		238,439	25.52
<u>GASTOS</u>			
ADMINISTRACIÓN-HACIENDA	<75,796 >		
ADMINISTRACION-GUAYAQUIL	<123,758 >	<199,554 >	< 21.36>
GANANCIA EN OPERACION		38,885	
OTROS INGRESOS/EGRESOS		< 22,245>	
UTILIDAD ANTES PART. IMPTOS.		16,640	
(-) 15% Participación trabajadores	<2,496>	< 2,496>	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		14,144	1.51

AGRÍCOLA CARFEDI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares)

EFFECTIVO ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo recibido de Clientes	1,148,393
Efectivo pagado a proveedores-empleados	<1,127,396>
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	20,997
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de activos fijos	35,337
Efectivo proveniente de las actividades de inversion	35,337
EFFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Sobregiros bancarios	< 45,445>
Préstamos pagados	< 17,220>
Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	< 62,665>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	< 6,331>
EFFECTIVO INICIAL DEL PERIODO	9,099
SALDO FINAL DE EFECTIVO	2,768

AGRÍCOLA CARFEDI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESERVA DE CAPITAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF</u>	<u>UTILIDAD <PERDIDA> ACUMULADA</u>	<u>UTILIDAD DEL EJERCICIO</u>	<u>TOTAL</u>
SALDO AL 31-12-2012	335,240	11,351	8,130	616,142	< 38,053>	7,978	940,788
RECLASIFICACION DE CUENTAS				< 38,053>	38,053		
TRANSFERENCIA					7,978	< 7,978>	
PROVISION JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESHAUCIO 2012				< 26,943>			< 26,943>
DISMINUCION AVALUO ACTIVOS FIJOS				< 256,572>			< 256,572>
TRANSFERENCIA DE VALORES A DISTRIBUIR					31,708		31,708
UTILIDAD DEL EJERCICIO						14,144	14,144
SALDO AL 31-12-2013	335,240	11,351	8,130	294,574	39,686	14,144	703,125

POLITICAS CONTABLES SEGÚN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

AGRÍCOLA CARFEDI S.A. La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 28 de Noviembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Diciembre de 1989 bajo la denominación de Compañía **CARFEDI S.A.** posteriormente reforma su estatuto y cambia su domicilio a la ciudad de Crnel. Marcelino Maridueña, previa autorización otorgada por la Superintendencia de Compañías la misma que decide aprobar el cambio de denominación por el de **AGRÍCOLA CARFEDI S.A.**, a la fecha cuenta con un capital autorizado de US\$ 335,240.00; dividido en un 8,381,00 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 0.04 cada una, la empresa tiene como domicilio principal la ciudad de Crnel. Marcelino Maridueña Provincia del Guayas, tiene por objeto dedicarse a las actividades agrícolas de manera especial hacia el sector bananero y a toda clase de actos comerciales relacionados con su objeto.

1. BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de información Financiera para pequeñas y Medianas entidades (**NIIF** para las Pymes) similares a las Normas Internacionales de Contabilidad (**NIC**) de las que se derivan .

2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes)

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución , 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008 se estableció la obligatoriedad de aplicar las NIIF para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Dicha adopción para las compañías clasificadas como Pymes será efectiva para los estados financieros que se elaboren a partir del 01 de Enero del 2012.

BASES DE PRESENTACION

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y unidad de cuenta del Ecuador

USO DE ESTIMADOS Y JUICIOS

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado. La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen los efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Estimación de reservas para clientes de dudoso cobro
- Vida útil de Muebles y Enseres, vehículos

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año se incluye en la base contable de Provisiones

3.- RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la compañía en la preparación de los estados financieros.

- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO**

* Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos netos.

- **DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La mayoría de los servicios son realizados bajo condiciones de crédito normal y los importes de las cuentas por cobrar no generan intereses.

La estimación para pérdidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse, las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

Para propósitos del cálculo de la estimación para cuentas de cobro dudoso la gerencia realiza revisiones periódicas y sistemáticas de los deudores y otras cuentas por cobrar, para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su cartera.

- **PROVISIONES CUENTAS INCOBRABLES-**

La compañía a la fecha No ha considerado efectuar ningún tipo de provisión sobre cuentas Incobrables.

- **INVENTARIOS**

Los inventarios de Fertilizantes y fungicidas se encuentran valorados al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable el costo es determinado mediante el método del costo promedio, Los inventarios considerados obsoletos y en mal estado son registrados en los resultados del periodo en que ocurre la baja o la pérdida del mismo. Al cierre del 2013 este rubro asciende a la suma de US \$ 91,227;

- **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Valor correspondiente a impuestos correspondiente por retenciones efectuadas en las transacciones realizadas que ascienden a US \$ 15,613;

- **PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.-**

Los elementos del activo fijo incluidos en las propiedades planta y equipos están registradas al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación de la propiedad y equipo se la ha venido calculando utilizando el método de línea recta de acuerdo a la vida útil estimada de los activos relacionados.

- **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Un activo biológico será medido, tanto en el momento de su reconocimiento inicial como al final del periodo sobre el cual se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, sin embargo en el caso que no pueda ser medido con fiabilidad el activo biológico será medido a su costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. En este rubro se registran los cultivos de banano, en este periodo se ha presentado la revalorización como costo atribuido a las plantaciones de banano.

RECONOCIMIENTO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS

Una entidad reconocerá un activo biológico o un producto agrícola cuando, y solo cuando;

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo;
- c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial y en cada fecha sobre la que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos de una entidad serán medidos a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la Sección 13 Inventarios NIIF para la PYME u otra sección que sea de aplicación.

- **PROVISIONES**

Las provisiones se registran para las obligaciones presentes (sean legales o implícitas) que surgen de un suceso pasado , cuya liquidación es probable que suponga una salida de recursos y se puede hacer una estimación fiable del importe de la obligación.

- **BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Beneficios Post- empleo :

El código del trabajo de la Republica del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25 % de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al calculo actuarial efectuado por un especialista independiente los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada 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 confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de de la decimo tercer sueldo. Decimo cuarto sueldo, fondos de reservas, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.

Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea por , dar termino al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

IMPUESTO A LA RENTA.-

La provisión de impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación del impuesto Unico del 2 % para las empresas agricolas

INGRESOS.-

Son reconocidos en resultados por la emisión de facturas a clientes.

EGRESOS

Representan los gastos incurridos en el desarrollo de las actividades de la empresa

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEGUN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA PYMES)

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

A) EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CAJA	115
BANCOS:	
DEL PACIFICO	<u>2,653</u>
	2,653
TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	US\$ 2,768

B) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre de 2013, este grupo se presenta de la siguiente mane

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
CLIENTES	25,133
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	75
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	310
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	15,227
OTRAS CUENTAS POR COBRAR:	<u>318,469.</u>
	US \$ 359,214

C) INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre de 2013, este grupo se presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
FERTILIZANTES	61,767
FUNGICIDAS	<u>29,460</u>
	US \$ 91,227

D) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de Diciembre del 2013, el detalle y movimiento de las propiedades de la empresa se presentan de la siguiente manera:

COSTO	<u>SALDO AL 31- DIC-2012</u>	<u>Adiciones ajustes, Transferencias</u>	<u>SALDO AL 31- DIC-2013</u>
TERRENOS	187,319	< 30,516>	156,803
EDIFICIOS	42,810	< 14,120>	28,690
MAQUINARIAS DIVERSAS	6,001		6,001
EQUIPOS E INSTALACIONES BANANO.	233,747	< 67,880>	165,867
EQUIPOS E INSTALACIONES OTROS	67,500	< 20,250>	47,250
VEHICULOS	0	33,640	33,640
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	1,347	< 898>	449
	538,724	< 100,024>	438,700

DEPRECIACION-ACUMULADA	<u>SALDO AL 31- DIC-2012</u>	<u>Adiciones, ajustes Transferencias</u>	<u>SALDO AL 31- DIC-2013</u>
EDIFICIOS	< 11,048>	< 1,655>	< 12,703>
MAQUINARIAS DIVERSAS	< 2,324>	< 600>	< 2,924>
EQUIPOS E INSTALACIONES BANANO	< 38,455>	< 12,963>	< 51,418>
EQUIPOS E INSTALACIONES OTROS	< 6,750>	< 2,363>	< 9,113>
VEHICULOS	0	< 2,803>	< 2,803>
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	< 1,171>	778	< 393>
	< 59,748>	< 19,606>	< 79,354>
SALDO NETO	478,976	< 119,630>	359,346

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>	<u>%</u>
EDIFICIO	20	5
EQUIPOS	10	10
MAQUINARIAS	10	10
VEHICULOS	5	20

E) ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de Diciembre del 2013 este grupo presenta de la siguiente manera.

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
BANANO	234,161
CAÑA GUADUA	2,745
	US \$ 236,906

F) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013, este grupo presenta de la siguiente manera:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
PROVEDORES LOCALES	195,231
SERVICIOS POR PAGAR	14,182
LOGBAN	2,457
AGRITOP	175
IESS	1,802
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	34.318
VALORES POR LIQUIDAR	<u>15,405</u>
	US \$ 263,570

G) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de Diciembre del 2013 este grupo presenta de la siguiente manera.

BANCO INTERNACIONAL	Monto Inicial	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
Préstamo # 000301406, fecha de concesión 11 de mayo del 2012, fecha de vencimiento 26 de abril del 2015, cuotas mensuales, tasa nominal del 11.23% anual.	50,000	<u>24,324</u>
		US\$ 24,324

H) **RESERVAS PARA JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESHAUCIO**

Al 31 de Diciembre del 2013, este grupo presenta de la siguiente manera:

EXPRESADO EN DOLARES

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL	30.292
BONIFICACION POR DESHAUCIO	<u>6.114</u>
US \$	36,406

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2013, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$. 318 en el 2013, US\$ 292 en el 2012), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de interés actuarial del 4% anual.

I) **PATRIMONIO- NETO**

El Capital Suscrito o Asignado se presenta de la siguiente manera :

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>VALOR</u>	<u>%</u>
INMOBILIARIA MENDOCINO S.A.	83,542.00	24.92
DIBAJE S.A.	99,164.00	29.58
COLTENOR S.A.	122,530.00	36.55
TROPICVITA S.A.	<u>30,004</u>	<u>8.95</u>

335,240.00 100

Adicionalmente el Patrimonio está constituido por:

	<u>EXPRESADO EN DOLARES</u>
RESERVA LEGAL	11,351
RESERVA DE CAPITAL	8,130
RESULTADOS ACUMULADOS - ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF	294,574
UTILIDADES ACUMULADAS	39,686
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>14,144</u>
	367,885

COSTO DE VENTAS

El costo de ventas se encuentra constituido por el proceso de la explotación de producción del banano en donde la mano de obra y el transporte- fletes constituyen los mayores desembolso registrados en este rubro, su fuerza laboral en el campo viene siendo representado por personal contratado a destajo el costo aplicado viene siendo distribuido en función del desarrollo de la producción.

ASPECTOS FISCALES - TRIBUTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2013 la compañía NO mantiene obligaciones pendientes de cumplir con el IESS, ha presentado sus declaraciones mensuales de impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, así como ha presentado su declaración de Impuesto a la Renta por el ejercicio – 2013.

La empresa por sus actividades se encuentra exenta del pago del 1.5 por mil

De acuerdo a nuestra legislación fiscal, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por la administración tributaria o haya transcurrido el plazo de prescripción. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no nos resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que disponemos

EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y a la fecha de emisión y entrega de este informe, no tenemos conocimiento de eventos que a criterio de la administración de la compañía, pudieran tener efecto significativo sobre los mencionados estados financieros y que no se hayan revelado.