HACIENDA SAN MIGUEL S. A.
MIGUELASA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

ÍNDICE DE PRESENTACION

Abreviaturas y siglas utilizadas	3
Informe de los auditores independientes	4-5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integral	7
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo método directo	9
Conciliación de utilidad neta, actividades de operación	10
Notas a los estados financieros:	
1. Actividad de la compañía	11
2. Adopción por primera vez de la NIIF	11-12
3. Principales políticas contables y notas explicativas	12-17
4. Efectivo y equivalentes al efectivo	18
5. Cuentas por cobrar	18
6. Impuestos corrientes	18
7. Propiedades y equipos, neto	19
8. Activos Biológicos, neto	20
9. Otros activos	20-21
10. Obligaciones financieras	21
11. Cuentas y documentos por pagar	21-22
12. Intereses por pagar	22
13. Gastos acumulados por pagar	22
14. Impuestos por pagar	23
15. Deuda a largo plazo	23-24
16. Jubilación patronal y desahucio	24
17. Capital social	25
18. Ingresos por ventas	25
19. Costos de banano y cacao	25
20. Impuesto a la Renta	26
21. Saldos y transacciones con partes relacionadas	27
22. Eventos Posteriores	27

HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

ABREVIATURAS Y SIGLAS UTILIZADAS

A continuación describimos las principales abreviaturas y siglas utilizadas en el contenido del presente informe:

IASB	:	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)
NIIF	:	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	:	Pequeñas y Medianas Entidades
SRI	:	Servicio de Rentas Internas
CFN	:	Corporación Financiera Nacional
LRTI	:	Ley de Régimen Tributario Interno
UBESA	:	Unión de Bananeros del Ecuador S.A.
IVA	:	Impuesto al Valor Agregado
IR	:	Impuesto a la Renta
US$	:	Dólares Americanos
HAS	:	Hectáreas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA** al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Empresa es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles intemos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas 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 expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con Normas Intemacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles intemos de la Empresa, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Limitación

4. No constatamos el inventario físico de los productos agrícolas al cierre del ejercicio, porque fuimos contratados posterior a la fecha del 31 de diciembre de 2013, sin embargo en aplicación de otros procedimientos alternativos de auditoría nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de los productos agrícolas y el costo de venta que se incluye en estado de resultados integrales.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el primer párrafo y excepto por la limitación indicada en el párrafo 4, los estados financieros presentan razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación financiera de **HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA** al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES.

Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención al siguiente asnnto relevante

6. Como indica la Nota 10 y 15 a los estados financieros, mediante comunicado No. CA-G-19894 del 20 de junio de 2014 la Corporación Financiera Nacional decide aprobar en base a la Ley Orgánica para el Cierre de la Crisis Bancaria de 1999, el recálculo de las obligaciones de las operaciones de crédito No. 0020138617 y No. 0020138629 que Hacienda San Miguel S.A. Miguelasa mantiene con ésta entidad pública. Por tanto dicha entidad concluye que *"una vez procedido con la revisión de los abonos y/o pagos realizados desde su obligación original se ha establecido que existe un saldo entre los valores abonados hasta la presente fecha y el capital inicial otorgado en crédito, que asciende a USD 42.181,69, por lo que en aplicación de la Ley Orgánica para el Cierre de la Crisis Bancaria de 1999, la Gerencia General aprobó el recálculo de sus obligaciones"*. El oficio señala: *"Que el incumplimiento de dos pagos consecutivos o la falta de concurrencia para la suscripción de documentos que formalicen la obligación de pago suspenderá los beneficios concedidos en la Ley y reactivará o será causal para iniciar inmediatamente los procesos de coactiva y de justicia ordinaria por el monto total de la deuda."*. La deuda total con la Corporación Financiera Nacional se reflejan en los pasivos de los estados financieros, incluido los intereses de Ley.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado IVA, de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.

CPA. Jimmy Limones Rodríguez
SC - RNAE No. 417
Registro CPA. No. 15.101

Guayaquil, 2 de Septiembre del 2014

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	1.829	1.260
Cuentas por cobrar	5	794.992	974.805
Impuestos corrientes	6	23.850	25.663
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**820.672**	**1.001.728**
ACTIVO FIJO			
Propiedades y Equipos, neto	7	1.602.562	1.384.202
Activos biológicos, neto	8	1.044.820	1.077.638
Otros activos	9	36.500	36.500
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**2.683.882**	**2.498.340**
TOTAL ACTIVOS		**3.504.554**	**3.500.068**
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	10	493.740	388.365
Cuentas y documentos por pagar	11	203.872	214.088
Intereses por pagar	12	464.365	312.489
Gastos acumulados por pagar	13	298.738	282.654
Impuestos por pagar	14, 19	6.302	6.415
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**1.467.017**	**1.204.011**
Deuda a largo plazo	15	1.770.832	1.897.282
Jubilación patronal y desahucio	15	68.912	55.425
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**1.839.744**	**1.952.707**
TOTAL PASIVOS		**3.306.762**	**3.156.718**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital Social	16	17.600	17.600
Reservas		14.118	14.118
Aporte futuro aumento de capital		362.400	362.400
Resultados adopción - NIIF		17.605	17.605
Resultados Acumulados		(99.544)	91.903
Pérdida neta (total) del ejercicio	19	(114.387)	(160.276)
TOTAL PATRIMONIO		**197.792**	**343.350**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.504.554**	**3.500.068**

Ing. Tanca Campozano Julián Martin
Representante Legal

CP. Kuonqui García Mary Georgia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares)

	NOTAS	2013	2012
OPERACIONES CONTINUADAS			
INGRESOS POR			
Ventas locales de banano y cacao	17	1.152.863	1.233.053
Bonificaciones en ventas		26.871	79.465
Otros ingresos		177	5.499
TOTAL INGRESOS		**1.179.911**	**1.318.017**
COSTOS Y GASTOS			
Costos banano y cacao	18	(971.884)	(1.173.196)
Gastos administrativos y operacionales		(135.646)	(122.613)
Gastos financieros		(184.138)	(182.484)
TOTAL COSTOS Y GASTOS		**(1.291.668)**	**(1.478.293)**
PÉRDIDA OPERACIONES CONTINUADAS		(111.757)	(160.276)
Impuesto a la Renta 22% y 23%, respectivamente	19	(2.630)	(1.265)
Impuesto a la renta único, neto de crédito tributario		0	(599)
PÉRDIDA NETA DEL EJERCICIO		(114.387)	(162.140)
OPERACIONES DISCONTINUADAS		0	0
Otro Resultado Integral		0	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO	19	**(114.387)**	**(162.140)**

Ing. Tanca Campozano Julián Martin
Representante Legal

CP. Kuonqui García Mary Georgia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de capital	Aportes futuro aumento de capital	Resultados acumulados Adopción NIIF	Resultados acumulados Años anteriores	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011, según NEC's	**17.600**	**12.721**	**1.397**			**94.346,10**	**126.064**
Aportes futuras capitalizaciones				362.400			362.400
Resultados acum. adopción 1era. Vez NIIF PYMES					17.605		17.605
Ajustes reclasificación saldo retenciones						(2.443)	(2.443)
Pérdida total del ejercicio 2012						(160.276)	(160.276)
Saldo al 31 Diciembre del 2012, según NIIF's	**17.600**	**12.721**	**1.397**	**362.400**	**17.605**	**(68.373)**	**343.350**
Reclasificación de saldo pérdidas Acumulados						(68.373)	(68.373)
Reclasificación de saldo utilidades Acumuladas						68.373	68.373
Reclasificación cuotas a Supercias año 2010						(1.015)	(1.015)
Imp. Renta año 2012 original y ajuste provisión declaración sustitutiva, neto						(27.515)	(27.515)
Ajuste Liquidacion de haberes empleados, neto						(2.641)	(2.641)
Impuesto a la renta 2013						(2.630)	(2.630)
Pérdida total del ejercicio 2013						(111.757)	(111.757)
Saldo al 31 Diciembre del 2013	**17.600**	**12.721**	**1.397**	**362.400**	**17.605**	**(213.931)**	**197.792**

Ing. Tanca Campozano Julián Martín
Representante Legal

CP. Kuonqui García Mary Georgia
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

ESTADOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares)

	Notas	2013 US$
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido por recaudo a clientes y anticipos		1.191.705
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		(1.027.822)
Efectivo pagado por gastos financieros		(33.277)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		130.607
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos y activos biológicos		(4.381)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(4.381)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento recibido de accionista, neto de pagos		(104.581)
Pago de préstamo		(21.075)
Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento		(125.656)
Variación neta de efectivo		570
Efectivo y equivalente de efectivo a principio de año	4	1.260
Efectivo y equivalente de efectivo a fin de año	4	1.829

Sr. Tanca Campozano Julián Martin
Representante Legal

CPA. Kuonqui García Mary Gerogia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

ESTADOS DE FLUJO DE CAJA CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares)

	Notas	2013 US$
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		**(114.387)**
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación		
Gastos que no originan desembolsos:		
Depreciación propiedad, planta y equipo	7	44.214
Depreciación activos biológicos	8	47.225
Provisión jubilación patronal y desahucio	15	4.605
Provisión de impuesto a la renta	19	2.630
Sub-total		**98.674**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar		11.794
Disminución (aumento) en impuestos por recuperar y pagos anticipados		1.813
Disminución (aumento) en documentos y cuentas por pagar, proveedores		(10.216)
Aumento (disminución) en documentos y cuentas por pagar, intereses		150.861
Disminución (aumento) en impuestos y retenciones por pagar		(30.258)
Aumento (disminución) en gastos acumulados por pagar		13.443
Disminución (aumento) pasivo largo plazo, jubilación y desahucio		8.882
Sub-total		**146.319**
EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		**130.607**

Sr. Tanca Campozano Julián Martin
Representante Legal

CPA. Ruonqui García Mary Gerogia
Contador General

Ver notas a los estados financieros

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TEMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

HACIENDA SAN MIGUEL S.A – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 25 de Octubre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Noviembre de 1993; su actividad principal es la explotación de productos agrícolas en la hacienda bananera.

En el último trimestre del año 2013 la empresa realizó varias ventas de cacao en estado natural, sin que esto signifique una nueva línea de negocio. El predio agrícola está ubicado en el km 8 vía Palenque – Vinces, sector 'La Unión', parroquia Palenque del Cantón Palenque, Provincia de los Ríos. Posee un área total de 350 hectáreas (has). El predio limita con la cabecera cantonal de Palenque a orillas del río Vinces. Sus linderos generales son: Norte - 'Hacienda La María', Sur – Coronel Emiliano Figueroa, Este – río Vinces y Oeste Jacinto Aspiazu y Armando Cotto. Toda la propiedad es área rural y no posee limitaciones de tipo agroecológico, ni hay invasiones populares en el sector.

Todo el predio tiene tierras de gran vocación agrícola para el cultivo y producción de banano de exportación (Variedad *Gran Cavendish* del subgrupo triploides AAA) equivalente al 90%, así como otros cultivos como cacao y la teca cuyas condiciones agroecológicas son muy favorables.

La bananera tiene instalado 2 sistemas de riego de tipo subfoliar, con buen diseñado y eficiente funcionamiento, así como un complejo sistema de drenajes funcionales para evacuar los excesos de agua a través de canales secundarios, terciarios y un drenaje colector en buen estado. El rio Vinces provee de agua para el riego de la plantación con un equipo de riego subfoliar.

La emisión de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico 2013 fue autorizado por la Administración de la Compañía y fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 28 de julio de 2014.

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF - PYMES

2.1 Adopción por primera vez de las NIIF.- **HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA,** ha considerado como balance de apertura con adopción de las NIIF's los estados financieros al 01 de enero de 2012 (año de transición 2011); siendo este el punto de partida para el registro contable de la Empresa según Normas Internacionales de Información Financieras – NIIF's /PYMES.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías resolvió entre otros aspectos que las empresas comprendidas en el grupo 3 (que no cotizan en el Mercado de Valores) y para aquellas con activos menores a US$ 4 millones aplicarán las NIIF's a partir del año 2012; sin embargo, mediante Resolución SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011, se definió que aquellas entidades que posean activos y ventas menores a US$ 4 y 5 millones, respectivamente y mantengan menos de 200 trabajadores al 31 de diciembre del 2010 serán consideradas PYME's.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TEMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

2. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF – PYMES (continuación)

2.2 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas y aplicadas por primera vez en el Ecuador a partir del año 2012, de conformidad con las Resoluciones de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC.010 de noviembre 20 del 2008 y SC.Q.ICI.CPA.IFRS 11.01 de enero 12 del 2011.

HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA elaboró por primera vez estados financieros de acuerdo a NIIF PYMES para el ejercicio económico 2012.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF/PYMES, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

2.3 Exenciones al preparar los primeros estados financieros conforme NIIF/PYMES.- La sección No. 35 de las NIIF para las PYMES expresa que una entidad podrá utilizar cualquiera de las exenciones, tales como: Valor razonable como costo atribuido para medir las propiedades o un activo intangible a la fecha de transición, impuestos diferidos, acuerdos de concesión de servicios, entre otros. La Administración consideró aplicar el valor razonable de las propiedades por implementación de las NIIF.

2.4 Mantenimiento de la NIIF para las PYMES.- De conformidad con el prologó a la NIIF para las PYMES (P16) el IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva en el transcurso de dos años después de su emisión, y tras la revisión de implementación inicial (P17) espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES cada tres años aproximadamente. En consecuencia desde el 2012 el IASB ha llevado un examen exhaustivo inicial y el 03 de octubre de 2013 este organismo emitió un borrador para discusión pública de las enmiendas propuestas a la NIIF para las PYMES.

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

3.1 Bases de preparación.- Los estados financieros de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA** comprenden: los estados de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF PYMES.

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS (continuación)

3.2 Estimaciones y juicios contables.- De acuerdo con la *sección 10* de NIIF PYMES "Cambios en las estimaciones contables" que en la medida en que un cambio en una estimación contable dé lugar a cambios en activos y pasivos, o se refiera a una partida de patrimonio, la entidad lo reconocerá ajustando el importe en libros de la correspondiente partida de activo, pasivo o patrimonio en el periodo en que tiene lugar el cambio.

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la estimación afecta tanto al período actual como períodos futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Entre las principales se deben a:

- Revalorización y vida útil de propiedades
- Revalorización y vida útil de activos biológicos
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.
- Cálculo de provisiones, principalmente beneficios a largo plazo.

3.3 Activos Financieros.- De acuerdo a la *sección 11*, HACIENDA SAN MIGUEL S.A. reconoce como activos financieros aquellos activos corrientes tales como efectivo, cuentas por cobrar clientes, empleados, anticipos a contratistas.

3.4 Deterioro del valor de los activos.- Según la *sección 27*, al término de cada ejercicio económico o fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable.

3.5 Provisión de cuentas incobrables.- La Administración ha estimado conveniente debido a la efectiva cobrabilidad de la cartera, no registrar ningún valor por provisión para cuentas incobrables.

3.6 Impuestos corrientes.- Registra los impuestos generados por crédito tributario por retenciones en la fuente que le han sido efectuadas de conformidad con la Normativa Fiscal vigente.

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS (continuación)

3.7 Propiedades, planta y equipos.- De acuerdo a la *sección 17* y durante el 2013 se tiene:

Medición en el momento del Reconocimiento.- El costo se mide inicialmente por el costo de adquisición que comprende su precio de compra más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Medición posterior al Reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos están registrados de la siguiente manera:

- Bienes inmuebles (Terrenos, edificios, canales, caminos, funiculares, empacadora, maquinarias) se registran por su valor revaluado, siendo el valor razonable la fecha de revaluación y menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. Las revalorizaciones se llevaron a cabo con ocasión del año de transición (2011) y adopción de las NIIF (2012), y fue realizada por el Ing. Nelson Erazo Cordero (Registro –SB-2003-174 / SC–RNP-2-079). La Administración considera año a año la posibilidad de otras valuaciones, de tal manera que el valor en libros no difiera sustancialmente del valor de mercado realizable.

- Bienes muebles (muebles y enseres, equipos de cómputo, vehículos – motocicleta, útiles y herramientas no valorados por peritaje) son registrados al costo atribuido, menos la depreciación acumulada. Este costo atribuido consiste principalmente en sus precios de compras originales.

Los incrementos resultantes por las revalorizaciones producto del revalúo son reconocidos en el patrimonio - resultados acumulados por aplicación de las NIIF's.

Los activos adquiridos posteriores a la fecha del reavalúo, se encuentran registrados a la fecha de adquisición. Es el caso de los sistemas de riego y equipos de cómputo adquiridos en el 2013.

Los gastos por mantenimiento y reparaciones no relevantes se imputan a resultados en el período que ocurren; mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

Método de depreciación y vidas útiles.- el costo de las propiedades, maquinarias y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas, valores residuales y métodos de depreciación son revisados periódicamente. Las principales partidas de propiedades y equipos, vidas útiles y porcentajes son:

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS (continuación)

3.7 Propiedades, planta y equipos.- (continuación)

Activo	Vida útil	Porcentajes
Edificios	40 años	2,5%
Funiculares	30 años	3,33%
Empacadora	25 años	4%
Instalaciones	20 años	5%
Canales y muro	20 años	5%
Caminos y guardarrayas	20 años	5%
Maquinarias y equipos	20 años	5%
Sistemas e instalaciones de riego	20 y 10 años	5%, 10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Útiles y herramientas	10 años	10%
Vehículos (motocicleta)	5 años	20%
Equipos de cómputo	3 años	33,33%

3.8 Activos Biológicos.-

Reconocimiento: De acuerdo a la *sección 34* "Actividades Especiales" la 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; y
c) El valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Hacienda San Miguel S.A. posee y controla sus activos biológicos, a saber las plantaciones de banano y cacao.

Medición – modelo del valor razonable: Una entidad medirá un activo biológico en el momento del reconocimiento inicial, y al final de cada ejercicio económico, a su valor razonable menos los costos de venta. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en los resultados del ejercicio.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que procedan de activos biológicos se medirán a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección. Esta medición será el costo a esa fecha. En la determinación del valor razonable, una entidad considerará lo siguiente:

I. Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo. Si una entidad tuviera acceso a mercados activos diferentes, usará el precio existente en el mercado en el que espera operar.

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS (continuación)

3.8 Activos Biológicos.- (continuación)

II. Si no existiera un mercado activo, una entidad utilizará uno o más de la siguiente información para determinar el valor razonable, siempre que estuviesen disponibles: el precio de la transacción más reciente en el mercado, los precios de mercado de activos similares, las referencias del sector.

Al igual que las propiedades citadas en el numeral 3.7, Hacienda San Miguel S.A. valoró los cultivos y/o plantaciones banano y cacao mediante peritaje. El estudio señala que el predio está totalmente tecnificado y su producto se ajusta a estrictos reglamentos de calidad de la Compañía Dole (principal cliente). Dispone del río Vinces durante todo el año y en emergencias de sequías obtiene agua para el riego. Este conjunto de características hacen de la Hacienda San Miguel S.A. de alto potencial productivo.

Medición – modelo del costo: La entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha. Esta medición será el costo a esa fecha, cuando se aplique la Sección 13 – inventarios u otras secciones de esta NIIF.

En este modelo Hacienda San Miguel S.A. determinó en el 2013 que obras en proceso correspondiente a las plantaciones de banano deben reclasificarse a activos biológicos. Véase nota 6.

3.9 Pasivos Financieros.- De conformidad con el principio general básico de reconocimiento y medición de las NIIF/PYMES, estos están registrados por el método de la base de acumulación (método de devengado) y están clasificados en función de sus vencimiento al cierre del ejercicio. Consideramos obligaciones corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses; y también de acuerdo a la *sección 11* son pasivos financieros las cuentas y documentos por pagar proveedores, obligaciones financieras, intereses por pagar.

3.10 Provisión para jubilación patronal y desahucio.- Se reconocen estos pasivos en base al estudio actuarial efectuado realizado al cierre del ejercicio económico diciembre 2013. Por concepto de jubilación patronal según el Código de trabajo Art. 216 que establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, de forma continuada o interrumpidamente. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, y son despedidos intempestivamente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación según el Art. 188.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TEMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

3.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS (continuación)

3.10 Provisión para jubilación patronal y desahucio.- (continuación)

El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el *método de crédito unitario proyectado*, el cual permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados

Por desahucio la compañía efectúa provisión en base a cálculo actuarial, del 25% del sueldo actual de los empleados por cada año de servicio para cumplir lo provisto en el artículo 185 del Código de Trabajo. La metodología utilizada es la denominada "prospectiva". En la valoración se considera únicamente la probabilidad de que los empleados renuncien voluntariamente por cualquier causa. Los costos esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados.

3.11 Impuesto a la Renta.- Para el año 2013, la tarifa vigente es del 22%.

Para la actividad bananera el cálculo del Impuesto a la Renta Único aplica y de conformidad con lo dispuesto por la LRTI - art. 27.- *Impuesto a la renta único para la actividad productiva del banano* señala que: "La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, su tarifa es el 2%."

3.12 Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos pertenecientes al banano se reconocen en resultados, de acuerdo a los valores fijados por el Gobierno Nacional mediante su respectivo Ministerio (MAGAP). Este precio de venta establecido es el valor razonable según la *sección 23* – Ingresos de actividades ordinarias y *sección 34* – actividades especiales (actividades agrícolas).

3.13 Costos y gastos operativos.- Son registrados por el método del devengado, esto es conforme suceden las transacciones económicas aunque sus pagos se realicen en una fecha posterior. Lo constituyen los costos directos e indirectos por cultivo y producción de banano y cacao; así como gastos de operación que incluyen de administración y financieros.

3.14 Resultados acumulados.- Comprende las pérdidas anuales disponibles, los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF PYMES, y otros ajustes menores de carácter operacional.

3.15 Cambios en el poder adquisitivo.- El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	% Inflación
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16
2013	2,70

4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO - US$ 1.829

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 Hacienda San Miguel S.A. mantiene valores en cuentas de Caja General y caja No.3. Se constituye de la siguiente manera:

	2013 US$	2012 US$
Caja general	1.829	1.260
Total	**1.829**	**1.260**

La compañía no posee efectivo en cuentas bancarias en instituciones del sistema financiero nacional ni del exterior.

5.- CUENTAS POR COBRAR - US$ 794.992

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se descompone como sigue:

		2013 US$	2012 US$
Clientes	(A)	9.515	16.429
Funcionarios y empleados		3.070	2.870
Accionistas	(B)	733.167	901.186
Anticipos a contratistas		1.050	4.373
Otras cuentas por cobrar	(C)	48.190	49.947
Total		**794.992**	**974.805**

(A): Al 31 de diciembre de 2013 está conformada por el cliente COGUIN S.A. a quien se vendió banano.

(B): Se mantiene derechos sobre el accionista Sr. Julián Tanca Campozano debido al movimiento operativo del negocio.

(C): Otras cuentas por cobrar corresponde a anticipos por servicios profesionales de asesores legales en US$ 47.382 y 'retenciones por recibir' del cliente UBESA por US$ 808.

6.- IMPUESTOS CORRIENTES - US$ 23.850

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está conformada por los impuestos corrientes de retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta. Su composición es:

	2013 US$	2012 US$
Crédito tributario por retenciones I.R.	23.066	25.663
Cred. tributario I.R. años anteriores	784	0
Total	**23.850**	**25.663**

7.- PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO - US$ 1.602.562

Durante el año 2013, el movimiento de los activos fijos es como sigue:

	Saldos Dic. 31. 2012	Adiciones	Bajas y/o ventas	Ajustes y Reclasif.	Saldos Dic. 31. 2013
	(...US dólares...)				
Terrenos	812.400				812.400
Depreciable					
Inmueble depreciable					
Edificios	100.000				100.000
Construcciones	94.093				94.093
Canales y muros	320.976				320.976
Sistemas de riego	92.036	272.600			364.636
Empacadora	195.333				195.333
Funiculares	124.917				124.917
Instalaciones	51.273				51.273
Caminos y guardarrayas	19.200				19.200
Subtotal inmueble depreciable	**997.828**				**1.270.428**
Maquinarias y equipos	89.487				89.487
Muebles y enseres	2.578				2.578
Equipos de computación	1.988	238			2.226
Vehículos	1.185				1.185
Útiles y herramientas	3.270				3.270
Total Propiedades	**1.908.737**				**2.181.575**
Obras en proceso (plantación de banano)	10.265			(10.265)	0
Depreciación Acumulada	(534.799)	(44.214)			(579.013)
Total Saldo Neto Propiedades	**1.384.202**	**228.624**		**(10.265)**	**1.602.562**

Reclasificación de US$ 10.265 corresponde a plantación de banano (obra en proceso 2012), en diciembre 2013 se reconoce como activo biológico.

Se adicionó en diciembre de 2013 sistemas de riego por US$ 272.600 para aplicación de agua en las plantaciones que posee la Compañía.

8.- ACTIVOS BIOLÓGICOS, NETO - US$ 1.044.820

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está conformada como sigue:

	2013 US$	2012 US$
Plantas en crecimiento		
Sembrío de teca	28.875	25.668
Subtotal	28.875	25.668
Plantas en producción		
Plantación de banano	1.128.749	1.117.550
Plantación de cacao	413.850	413.850
Subtotal	1.542.599	1.531.400
Total Plantaciones	**1.571.474**	**1.557.067**
Depreciación acumulada	(526.654)	(479.429)
Total Activos Biológicos, neto	**1.044.820**	**1.077.638**

Las plantaciones durante el año 2013 tuvieron gasto de depreciación por US$ 47.225. Se utiliza el método de línea recta.

Al 31 de diciembre de 2013, la población de banano pertenece a la variedad de Cavendish y William asentadas en 100 has y 50 has respectivamente, las mismas que se encuentran en buen estado de mantenimiento y producción. La Hacienda posee alrededor de 1.500 plantas por hectárea, obteniendo cerca de 225.000 plantas. El precio promedio de la caja de banano fue de US$ 5.26. La plantación de banano posee una vida útil de 30 años.

La población de cacao es de 55 ha el cual está conformado por 35 y 20 has de la variedad CCN-51 y nacional respectivamente. La plantación de cacao posee una vida útil estimada de 40 años.

Al 31 de diciembre de 2013 la depreciación se ha acumulado un total de US$ 47.225. En tanto que la Administración ha estimado que las plantaciones no han sufrido pérdidas por deterioro, por tanto no registra valores por este concepto.

9.- OTROS ACTIVOS - US$ 36.500

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos son:

	2013 US$	2012 US$
Inversión Sontalsa S.A.	36.500	36.500
Total	**36.500**	**36.500**

9.- OTROS ACTIVOS - US$ 36.500 (continuación)

Saldo inalterable al igual que el 2012 correspondiente a entrega de recursos a la Corporación Financiera Nacional (CFN) como abono a deudas que mantiene con la empresa incautada Sontalsa S.A. con esta entidad; y, que la misma se encuentra avalada por el accionista principal de Hacienda San Miguel S. A., Ing. Julián Tanca Campozano. Esta deuda forma parte de la aprobación realizada por la CFN para ser parte del nuevo plan de pagos total de las deudas de capital e intereses.

10.- OBLIGACIONES FINANCIERAS - US$ 493.740

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se descompone como sigue:

		2013 US$	2012 US$
Banca cerrada (Banco del Progreso)	Nota (A)	5.676	5.676
AGD (Banco del Progreso)	"	56.026	56.026
Corporación Financiera Nacional	Nota (B)	432.038	326.663
	Total	**493.740**	**388.365**

(A): Corresponde a saldo de sobregiro contable proveniente de años anteriores con el entonces Banco del Progreso, actualmente inexistente (US5.676). El valor de US$ 56.026 constituye saldo, al igual que en 2012, a favor de la Agencia de Garantía de Depósitos - AGD por obligación contraída en su momento con el extinto Banco del Progreso.

Con fecha 13 de junio de 2014 mediante convenio suscrito, éstas obligaciones fueron asumidas y reestructuradas por el Banco Central del Ecuador, de este modo Hacienda San Miguel acogiéndose a la Ley Orgánica para el Cierre de la Crisis Bancaria de 1999 aprobada según Reg. Oficial No. 188 del 20 de febrero de 2014.

(B): Pertenece a la poreión corriente del capital que la Compañía adeuda a la Corporación Financiera Nacional. Durante el 2013 se abonó a la deuda un total de US$ 21.075. Se reclasificó el valor de US$ 126.450 proveniente de la obligación a largo plazo. Ver Nota 15.

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - US$ 203.872

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se constituye como sigue:

	2013 US$	2012 US$
Proveedores	110.095	134.903
Documentos por pagar	43.315	41.031
Otros acreedores	50.462	38.154
Total	**203.872**	**214.088**

Proveedores, en los años 2013 y 212 corresponde principalmente a Unión de Bananeros del Ecuador S.A. - UBESA (US$ 92.551 y US$ 108.971, respectivamente) y otros proveedores (US$ 17.544 y US$ 25.932, respectivamente).

11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR - US$ 203.872 (continuación)

Documentos por pagar en los años 2013 y 2012 a UBESA (US$ 41.057 y US$ 29.023, respectivamente); y proveedor Tocarpy S.A. (US$ US$ 2.258 y US$ 12.008, respectivamente).

Otros acreedores corresponden pagos por adquisiciones de bienes y prestaciones de servicios, entre los que se encuentra principalmente Induriego S.A. (US$ 13.225 en 2013 y 2012) y Punto Química (US$ 10.394 en 2013 y 2012).

12.- INTERESES POR PAGAR - US$ 464.365

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se descompone como sigue:

	2013 US$	2012 US$
Unión de Bananeros del Ecuador S.A.	2.842	3.953
AGD (Banco del Progreso)	23.480	23.294
Corporación Financiera Nacional	438.043	285.242
Total	**464.365**	**312.489**

Corresponde primordialmente a intereses generados a la obligación con la CFN. En el 2013 se cancelaron intereses por US$ 20.425 y se provisionaron US$ 176.226.

13.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR - US$ 298.738

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está conformado así:

	2013 US$	2012 US$
Sueldos y salarios	5.543	3.728
Obligaciones con el IESS	154.342	153.605
Provisión beneficios sociales por pagar	98.163	82.082
Utilidades a empleados	36.208	36.208
Remesas de hacienda	4.482	7.031
Total	**298.738**	**282.654**

Estos pasivos lo constituyen los beneficios de Ley acorde a la normativa gubernamental vigente.

Utilidades a empleados corresponde a valores no repartidos de años anteriores.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

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

14.- IMPUESTOS POR PAGAR - US$ 3.672

Al 31 de diciembre de 2013, se constituye así:

	2013	2012
	US$	US$
Retenciones en la fuente 1.R.	2.706	3.900
Retenciones de IVA	966	2.515
Total	**3.672**	**6.415**

15.- DEUDA A LARGO PLAZO - US$ 1.770.832

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	2013	2012
	US$	US$
Corporación Financiera Nacional L/P	1.770.832	1.897.282
Total	**1.770.832**	**1.897.282**

Constituye deuda largo plazo con la Corporación Financiera Nacional – CFN por operaciones de crédito No. 0020138617 y No. 0020138629. Véase nota 10, obligación corriente.

Mediante oficio s/n del 24 de marzo de 2014 emitido por Hacienda San Miguel S.A. y suscrito por el Representante Legal – Ing. Julián Tanca, quien solicita el recálculo de las operaciones de crédito con el objeto de acogerse a los términos previstos en la Ley Orgánica para el Cierre de la Crisis Bancaria del año 1999. El escrito menciona como patrocinador del trámite al Dr. Luis Cabezas Parrales. En respuesta, el 20 de junio de 2014 el Econ. Karin Grijalva de Ruiz – Subgerente Regional de Cartera informa que "una vez procedido con la revisión de los abonos y/o pagos realizados desde su obligación original se ha establecido que existe un saldo entre los valores abonados hasta la presente fecha y el capital inicial otorgado en crédito, que asciende a USD 42.181,69, por lo que en aplicación de la Ley Orgánica para el Cierre de la Crisis Bancaria de 1999, la Gerencia General aprobó el recálculo de sus obligaciones, bajo los siguientes términos y condiciones:

Capital	42.181,69
Intereses (*)	34.583,13
Total	76.764,82
Plazo	2.160 Días
Interés sobre capital	5% Anual
Forma de pago	Semestral

15.- DEUDA A LARGO PLAZO - US$ 1.839.745 (continuación)

El comunicado señala: "Cabe mencionar que el incumplimiento de dos pagos consecutivos o la falta de los documentos que formalicen la obligación de pago, suspenderá los beneficios concedidos por esta ley y reactivará o será causal para iniciar inmediatamente los procesos de coactiva y de justicia ordinaria por el monto total de la deuda, que se mantuviera impaga sin el beneficio del recálculo; aplicando la tasa de mora vigente a la fecha de suspensión de los beneficios, de acuerdo a lo estipulado en la Ley Orgánica para el Cierre de la Crisis Bancaria de 1999."

16.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.- US$ 68.912

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, está conformado como sigue:

	2013 US$	2012 US$
Jubilación Patronal	51.814	41.771
Desahucio	17.098	13.654
Total	**68.912**	**55.425**

Las provisiones por jubilación patronal y desahucio basadas en estudio actuarial efectuado por la compañía Actuaria Cía. Ltda. En el 2013 se provisionó US$ 10.043 por jubilación y US$ 3.445 por desahucio, iguales valores se cargaron al gasto del ejercicio.

El estudio según su resumen ejecutivo se sustenta en la siguiente información:

No. Trabajadores	Nómina mensual total	Ingreso mensual promedio (por persona)	Método de financiamiento
47	$ 16.991,00	$ 362,00	Método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado

Las hipótesis (bases técnicas) utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2013 son las siguientes:

	Jubilación	Desahucio
Tasa de descuento	7%	7%
Tasa real de incrementos salariales	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tablas de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no están financiadas, y consecuentemente estos planes no disponen de activos.

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

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

17.- CAPITAL SOCIAL - US$ 17.600

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado de US$ 17.600 está constituido por 440.000 acciones ordinarias de US$ 0.04 cada una, distribuidas como sigue:

Accionistas	No. Acciones	Participación (%)	Valor nominal US$
Ing. Julián Tanca Campozano	439.912	99,98%	17.596,48
Sra. Gina Macchiavello	88	0,02%	3,52
Total	**440.000**	**100%**	**17.600,00**

18.- INGRESOS POR VENTAS - US$ 1.179.911

Durante el 2013 y 2012, el origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	2013 US$	2012 US$
Venta de banano a exportadores	1.101.694	1.233.053
Venta de cacao	51.169	0
Bonificaciones en ventas	26.871	79.464
Total	**1.152.863**	**1.233.053**

La facturación del banano es realizada y entregada al cliente UBESA según convenio firmado. Asimismo hay ingresos por bono extraordinario derivado de la venta del banano en exportación.

19.- COSTOS DE BANANO Y CACAO - US$ 971.884

Durante los años 2013 y 2012 los costos causados son como sigue:

	2013 US$	2012 US$
Cultivo de banano		
Costos directos	310.568	386.909
Insumos y materiales	198.481	252.301
Mano de obra cosecha y empaque	120.156	100.742
Otros costos de cosecha y empaque	38.989	36.066
Costos indirectos (mantenimiento, transporte, otros)	204.366	317.422
Costos indirectos (depreciación)	90.883	79.756
Subtotal	963.442	1.173.196
Cultivo de cacao		
Costos directos	8.441	0
Subtotal	8.441	0
Total	**971.884**	**1.173.196**

HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

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

20.- IMPUESTO A LA RENTA - US$ 2.630

Los componentes del gasto de impuesto a la renta para los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son:

A) Impuesto a la Renta corriente, sobre el estado de resultado no integral

		2013 US$	2012 US$
Pérdida operacional	(A)	(111.757)	(160.276)
(+) Gastos no deducibles		15.162	9.070
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único		(1.128.566)	(1.312.517)
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único		1.237.115	1.469.222
(=) Base imponible para Impuesto a la Renta, impuesto causado		11.954	5.499
Anticipo determinado		0	0
(=) Impuesto a la Renta Causado 22% y 23% (Cálculo sobre el mayor entre impuesto causado y anticipo)		(2.630)	(1.265)
(+) Impuesto a la renta único		22.571	25.651
(-) Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único		(22.571)	(26.250)
(=) Impuesto a la renta definitivo	(B)	(2.630)	(1.864)
Pérdida neta del ejercicio	**(A+B)**	**(114.387)**	**(162.140)**

B) Impuesto a la Renta Único y Crédito Tributario

De conformidad con la LRTI en su Art. 27.- Impuesto a la renta único para la actividad productiva del banano señala que: "La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, su tarifa es el 2%."

Sobre el crédito tributario el mismo Art. Dice: "Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario."

C) Del Anticipo Determinado

Según la LRTI en su Art. 27, declara: "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, de conformidad con lo establecido en el Reglamento.

21.- PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los principales saldos con partes relacionadas están reportados en la Nota 5 (accionistas), Nota 9 (Inversión Sontalsa S.A.) y Nota 11 (proveedores).

Para efectos fiscales la principal transacción fue como sigue:

		2013 US$	2012 US$
Venta de banano y bonificaciones	**Total**	1.128.566	1.233.053

Los sueldos y beneficios del personal clave de Gerencia ascienden a US$ 24.000.

22.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y 2 de septiembre del 2014 la Administración de **Hacienda San Miguel S.A. Miguelasa** considera que excepto por lo mencionado en la Notas 10 y 15 respecto a las obligaciones financieras con el Banco Central del Ecuador y la Corporación Financiera Nacional; no existen otros eventos importantes que revelar o ajustar que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.