CBERMUDEZ TRADING Y CONSTRUCCIONES S.A. CBTRAC

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

.....
Ing. Carlos Bermúdez
Gerente General

.....
CPA. Lcda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408

BALANCE GENERAL			
Diciembre 31,		**31/12/2018**	**31/12/2017**
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	*120,308.74*	*349,164.36*
Cuentas por cobrar	4	448,163.36	398,025.30
Otros activos corrientes	5	66,064.93	21,446.86
Total activos corrientes		634,537.03	768,636.52
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	**ANEXO 1**	258,144.18	210,465.37
Total activos no corrientes		318,143.29	270,464.48
Total Activos		952,680.32	1,039,101.00
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	6	331,984.87	7,855.27
Impuesto Renta por pagar	8	23,708.53	46,581.32
Pasivos por beneficios a empleados	9	23,256.45	45,318.44
Otros pasivos corrientes	9	0.00	10,997.17
Total pasivos corrientes		378,949.85	110,752.20
Total pasivos corrientes no Corriente		0.00	297,646.63
Total pasivos		378,949.85	408,398.83
Patrimonio de los accionistas:			
Capital Suscrito asignado	*10*	*238,943.00*	*238,943.00*
Reservas	11	41,625.97	18,018.52
Resultados Acumulados	12	293,161.50	373,740.65
Otros resultados integrales		0.00	0.00
Total patrimonio de los accionistas		573,730.47	630,702.17
		952,680.32	1,039,101.00
		0.00	0.00

Ing. Carlos Bermudez
Gerente General

CPA. Lcda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Ventas Netas	13	1,545,916.02	1,580,295.35
Costo de ventas y producción	14	422,777.83	246,259.54
Utilidad bruta en ventas		**1,123,138.19**	**1,334,035.81**
Gastos de administración	15	709,162.97	229,195.73
Gastos de ventas y producción		275,837.47	754,816.51
Utilidad (pérdida)en operación		**138,137.75**	**350,023.57**
mas			
Otros ingresos		4,993.64	0.00
menos			
Gastos financieros, netos		0.00	43.06
Otros gastos		775.70	816.15
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		142,355.69	349,164.36
Participación a trabajadores	7	21,353.35	0.00
Impuesto a la renta	8	23,708.53	0.00
Fondo de reserva legal		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) Neta		**97,293.81**	**349,164.36**

Ing. Carlos Bermudez
Gerente General

CPA. Lcda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(228,855.62)	349,164.36
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	(177,788.79)	349,164.36
Clases de cobros por actividades de operación	2,001,515.51	1,580,295.35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,001,515.51	1,580,295.35
Clases de pagos por actividades de operación	(2,179,304.30)	(1,231,130.99)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,999,748.73)	(1,072,781.44)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(178,779.87)	(116,078.64)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades derivadas de las pólizas	0.00	(33,073.40)
Otros pagos por actividades de operación	0.00	(9,197.51)
Intereses pagados	(775.70)	0.00
Efectivo procedente (utilizado) de inversión	(51,066.83)	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(51,066.83)	0.00
EFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(228,855.62)	349,164.36
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	349,164.36	0.00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	120,308.74	349,164.36

.....
Ing. Carlos Bermudez
Gerente General

.....
CPA. Lcda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

	31/12/2018	31/12/2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	142,355.69	349,164.36
Ajuste por partidas distintas al efectivo:	57,794.09	0.00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12,732.21	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	23,708.53	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	21,353.35	0.00
Cambios en activos y pasivos:	**(377,938.57)**	**0.00**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(50,138.06)	0.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(44,618.07)	0.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(9,344.19)	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	277,002.04	0.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	47,127.56	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(89,996.66)	0.00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(297,646.63)	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(210,324.56)	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación	**(177,788.79)**	**349,164.36**

.....
Ing. Carlos Bermudez
Gerente General

.....
CPA. Leda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408

CBERMUDEZ TRADING Y CONSTRUCCIONES S.A. CBTRAC

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

			RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS					
	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	301	302	30401	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	238,943.00	0.00	41,625.97	195,867.69	0.00	0.00	97,293.81	0.00	573,730.47
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	238,943.00	0.00	18,018.52	24,576.29	0.00	0.00	349,164.36	0.00	630,702.17
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	238,943.00	0.00	18,018.52	24,576.29	0.00	0.00	349,164.36	0.00	630,702.17
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:									
CORRECCIÓN DE ERRORES:									
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	23,607.45	171,291.40	0.00	0.00	(251,870.55)	0.00	(56,971.70)
Aumento (disminución) de capital social			23,607.45						
Aportes para futuras capitalizaciones									
Prima por emisión primaria de acciones									
Dividendos									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				349,164.36			(349,164.36)	0.00	
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta									
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo									
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles									
Transferencias entre cuentas patrimoniales									
Provisión de la reserva legal									
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio							97,293.81	0.00	
Otros cambios				(177,872.96)					

Ing. Carlos Bermúdez
Gerente General

CPA. Lcda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408

1. Descripción del negocio.

La compañía CBERMUDEZ TRADING & CONSTRUCCIONES S.A CBTRAC se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el 17 de mayo del 2010, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° SC.IJ.DJC.Q.10.003656 de 1 de septiembre del 2010.

1. DOMICILIO: Cantón Santo Domingo, Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas.

2. CAPITAL: Suscrito USD $ 70.090,00 Número de acciones 70.090 Valor USD $ 1,00.

Con fecha 07 de Diciembre del 2017, se incrementa el capital social de la compañía Mediante escritura pública 2017-23-01-08-P02085 de Aumento de Capital Suscrito y Reforma del Estatuto Social de la Compañía, cuantía : usd $170.853,00.

Accionista	Capital Anterior al Aumento	Aumento de capital	Total Capital	%
Bermudez Roldan Paola Andrea	$ 1,000.00	2,000.00	3,000.00	1%
Bermudez Cedeño Carlos Cayetano	$ 69,090.00	168,853.00	235,943.00	99%
Total	70,090.00	170,853.00	238,943.00	100%

Actividad Económica

OBJETO: UNO El objeto de la compañía es Fabricar, ensamblar, comercializar, arrendar, mantener y reparar todo tipo de bienes de carga, recreo o deporte, tales como: autos, camiones, camionetas, montacargas, grúas, tractores, barcos, botes, yates, trenes, locomotoras, bicicletas, motocicletas, remolques, aeronaves, helicóptero, de todo tipo y modelo; así mismo, podrá fabricar, ensamblar, comercializar, arrendar, mantener y reparar todo tipo de motores, llantas, hélices, lubricantes, repuestos, partes, accesorios, instrumentos y mercancías afines.

Distribución Geográfica

Establecimiento		Dirección
001	MATRIZ	Santo Domingo Parroquia: Bomboli, Vía Quinindé Numero: S/N Margen Izquierdo Frente A La Quinta María Fenarda Kilometro: 1 1/2.
003	LOCAL COMERCIAL	Esmeraldas Cantón: Eloy Alfaro Parroquia: Borbón Ciudadela: Recinto Punta De Piedra Calle: Vía Borbón San Lorenzo Numero: S/N Margen Izquierdo Junto A La Plantación De Teca.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la compañía se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para pymes), adoptadas por la Superintendencia de compañías, valores y seguros.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, que está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera aplicable al período terminado, tal como se describen en estas políticas de contabilidad.

2.2. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD).

Los estados financieros , están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3. Uso de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

2.4. Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son:

Propiedad, planta y equipo
Beneficios a empleados
Impuesto a la renta

2.5. Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbre de estimaciones que tiene un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el periodo año que terminará se incluye en Medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales.

2.6. Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la compañía requieren la medición de los valores razonables, tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

2.7. Vida útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la compañía.

Los resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la Compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

2.8. Empresas en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer es juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.9. Resumen de Políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información Financiera.

2.10. Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

2.11. Activos Financieros

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros.

La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento del reconocimiento.

2.12. Cuentas por cobrar

Corresponden a cuentas pendientes de cobro, por ventas de productos y servicios respecto a la actividad propia del negocio, las mismas que se registran inicialmente al valor razonable. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. No se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo. Las cuentas por cobrar, también incluyen cuentas por cobrar relacionadas, Anticipos entregados, cuentas por cobrar empleados, terceros.

Provisión para Cuentas Incobrables

Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece la sección 11 Instrumentos Financieros Básicos en el párrafo 11.21.

El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en el ejercicio corriente, en sus cuentas por cobrar, con cargo a resultados del ejercicio.

2.13. Inventarios

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos de terminación y venta.

Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

2.14. Activos por impuestos corrientes

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados.

2.15. Propiedad Planta y Equipo

Una entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas. La compañía reconocerá los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedad, planta y equipo en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes como sigue:

Activos	Vida útil
Edificio	20 años
Maquinarías	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

2.16. Activos biológicos

Los activos biológicos se presentan en el Estado de Situación Financiera a su valor razonable (Fair Value), de acuerdo a la NIC 41, los activos mantenidos por la Compañía consisten en: plantaciones de palma en formación y en producción.

a) Los activos biológicos en formación se valorizan al costo histórico hasta que entran en producción, y corresponden a plantas aún en proceso de desarrollo.

b) Los activos biológicos en producción están valorizados en los estados financieros a su valor razonable. Para determinar el valor razonable se utiliza el modelo del costo.

Los activos biológicos se reconocen y se miden a su valor razonable por separado del terreno.

Los costos de formación de las plantaciones son activados como Activos Biológicos, y los gastos de mantención de estos activos son llevados a gastos en el período que se producen y se presentan como costo de ventas.

vida útil comercial estimada de las plantaciones, al cierre del ejercicio económico supera los 5 años.

2.17. Otros Activos no Corrientes

Los otros activos se reconocen a su costo de adquisición cuyo gasto será devengado acorde al beneficio recibido y será bajo el método lineal.

2.18. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

La compañía clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

2.19. Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que la compañía, tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.20. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el pasivo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el pasivo no corriente.

2.21. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.22. Beneficios a empleados

a) Participación a trabajadores

El reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los gastos.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación de trabajadores del 15% de utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

2.23. Dividendos.

La compañía procederá de acuerdo a lo que dispone la junta general de socios, en cumplimiento a las leyes vigentes.

2.24. Reconocimiento de los Ingresos por actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta neta de descuentos y devoluciones otorgados.

2.25. Reconocimiento de gastos operacionales

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

2.26. Estado de flujo de Efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que o están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

2.27. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectué ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

Las estimaciones y criterios usados incluyen la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

2.28. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2018.

Ing. Carlos Bermudez
Gerente General

CPA. Lcda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408

3 **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:**

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2018	31/12/2017
Caja	99,889.75	137,923.16
Bancos	0.00	0.00
Banco Pacifico	4,564.63	207,402.43
Banco Pichincha	15,854.36	3,838.77
	120,308.74	349,164.36

4. **Cuentas por cobrar**

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar a Carlos Jesus Bermudez	55,200.11	27,069.22
Cuentas por Cobrar a Ing. Carlos Bermudez	390,932.59	370,956.08
POR COBRAR SRI	2,030.66	0.00
	448,163.36	398,025.30

5. **Activos por impuestos corrientes**

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2018	31/12/2017
IVA sobre Compras		
IVA sobre Compras	41,435.61	3,526.48
credito triburatio en adquisiciones 615	8,895.91	0.00
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta		
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal 312	15,733.41	3,133.91
2% Servicios 344	0.00	2,637.22
Anticipo de impuesto a la Renta	0.00	12,149.25
	66,064.93	21,446.86

6. Cuentas Por Pagar

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2018	31/12/2017
Documentos por Pagar		
Documentos por Pagar Proveedores	0.00	6,721.32
Cuentas por Pagar		
Proveedores	277,002.04	0.00
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta		
1% Bienes Muebles de Naturaleza Corporal	2,469.14	752.64
2% Servicios	2,181.43	130.98
10% Honorarios Profesionales y Dietas	1,770.00	0.00
Otras Retenciones 1% Aplicables al Cód. 343B	89.29	0.00
1 % Retencion en Transporte	480.00	250.33
Impuestos por Pagar		
Impuesto a la Renta Cía.	35,946.42	0.00
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado		
30% Bienes	761.06	0.00
70% Servicios	9,161.49	0.00
100% Honorarios, Arrendamientos	2,124.00	0.00
	331,984.87	7,855.27

7. Pasivos por beneficios a empleados

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2018	31/12/2017
Obligaciones Laborales		
Participación de Trabajadores		
10% Trabajadores en General	0.00	54,791.36
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados		
Otros Pasivos Corrientes	21,353.35	(12,131.12)
Retenciones del I.E.S.S.		
Prestamos Quirografarios	258.19	1,520.78
Prestamos Hipotecarios	367.76	1,137.42
9.45% Aportes Individuales	1,006.11	0.00
Beneficios Sociales por Pagar	0.00	0.00
Fondos de Reservas	271.04	0.00
	23,256.45	45,318.44

(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	0.00	0.00
Provisión de año actual	29,535.09	21,972.06
Pagos efectuados	(29,535.09)	(21,972.06)
	0.00	0.00

(2) Participación de trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Saldo inicial	0.00	0.00
Provisión de año actual	21,353.35	0.00
Pago de utilidades año anterior	0.00	0.00
	21,353.35	0.00

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

8. Impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Artículo agregado por artículo 1, numeral 9 de Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 150 de 29 de Diciembre del 2017 .

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2018 de la compañía., ha sido calculada aplicando las tasas del 25% respectivamente.

Los sujetos pasivos pertenecientes al sector palmicultor, cuya actividad económica registrada en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) sea la de PRODUCCIÓN / CULTIVO DE PALMA ACEITERA, se acogerán al régimen de impuesto único previsto en el artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 1 de enero de 2018, conforme lo dispuesto en el presente Decreto Ejecutivo. Registro Oficial No. 150- Viernes 29 de diciembre de 2017 Tercer Suplemento.

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal :	31/12/2018	31/12/2017
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO	142,355.69	349,164.36
Menos:		
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0.00	0.00
15% Participación a trabajadores (d)	21,353.35	0.00
Ingresos sujetos al impuesto a la renta único	97,196.33	0.00
Más:		
Gastos no deducibles locales	14,125.80	16,680.98
Deducciones adicionales (incluye incentivos de la ley de solidarida	0.00	(1,129.00)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujeto	69,834.25	0.00
Ajuste por precios de transferencia	0.00	0.00
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	**107,766.06**	**364,716.34**
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 25%	107,766.06	364,716.34
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**23,708.53**	**80,237.59**

CÁLCULO DEL IMPUESTO RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	23,708.53	80,237.59
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio F	0.00	4,056.77
Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No 210	0.00	1,622.71
Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	14,186.85	2,434.06
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	**9,521.68**	**2,434.06**
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	14,186.85	2,434.06
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	14,761.45	17,920.38
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	**8,947.08**	**0.00**
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	**0.00**	**50,794.79**

9. PROVISIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Participación de Trabajadores		
10% Trabajadores en General	21,353.35	54,791.36
Porción Corriente de Provisiones por Beneficios a Empleados		
Otros Pasivos Corrientes	0.00	(12,131.12)
Retenciones del I.E.S.S.		
Prestamos Quirografarios	258.19	1,520.78
Prestamos Hipotecarios	367.76	1,137.42
9.45% Aportes Individuales	1,006.11	0.00
Fondos de Reservas	271.04	0.00
	23,256.45	45,318.44

PROVISIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre, el saldo de esta cuenta fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
1 % SEGUROS	0.00	2.70
IVA Sobre Ventas	0.00	0.00
IVA sobre Ventas	0.00	12,446.47
Anticipo Gastos Administrativos	0.00	(1,452.00)
	0.00	10,997.17

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 238.943 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de USD 1.00 Cada una, respectivamente.

11. Reserva Legal

	31/12/2018	31/12/2017
Legal	41,625.97	18,018.52

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

12. Resultados Acumulados

	31/12/2018	31/12/2017
Utilidades acumuladas		
Utilidad del año 2016	0.00	24,576.29
Utilidad del año 2017	172,159.16	349,164.36
Utilidad del año 2018	121,002.34	0.00
	293,161.50	373,740.65

13. Ingresos ordinarios

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Alquiler de maquinaria		
Transporte	0.00	500.00
Alquiler de maquinaria	0.00	84,688.00
Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	(0.15)	0.00
Contratos de Construcción		
OBRA AGUA POTABLE	60,355.52	740,427.20
INGRESOS OBRA CONCORDIA	0.00	214,406.95
INGRESO OBRA MERCADO	0.00	406,470.08
INGRESO OBRA BACHEO	209,766.09	128,861.13
OBRA QUEVEDO	722,429.81	0.00
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	0.00	19.00
PLANILLA DE OBRA CANTÓN VALENCIA	177,839.47	0.00
PLANILLA DE OBRA CANTÓN QUEVEDO	157,440.52	0.00
ALQUILER DE MAQUINARIA	28,200.33	0.00
PLANILLA DE OBRA DE SANTO DOMINGO	92,687.95	0.00
VENTA DE PALMA	97,196.48	4,857.59
Otros Ingresos Financieros	0.00	0.00
Intereses Financieros	0.00	65.40
	1,545,916.02	1,580,295.35

14. Costos de ventas y producción

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
MATERIALES LA CONCORDIA	0.00	12,562.21
MATERIALES MERCADO	0.00	67,248.76
MATERIALES AGUA POTABLE	0.00	63,707.23
MATERIALES	422,777.83	102,741.34
	422,777.83	246,259.54

15. Gastos de administración

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Sueldos Unificados Adm.	111,398.82	70,790.78
Sobretiempos Adm.	15,235.50	7,709.09
Alimentación Adm.	4,602.80	8,333.05
Aportes Patronales al IESS Adm.	15,593.42	10,442.49
Secap - Iece Adm.	1,401.48	90.57
Fondos de Reserva Adm.	5,615.56	4,512.61
Décimo Tercer Sueldo Adm.	10,385.67	3,677.99
Décimo Cuarto Sueldo Adm.	4,214.93	125.00
Vacaciones Adm.	4,524.95	83.33
Desahucio Adm.	1,550.00	454.00
Gastos Planes de Beneficios a Empleados Adm.	0.00	965.00
Honorarios Profesionales Adm.	20,876.77	13,066.66
Servicios Contratados Adm.	243,490.15	30,344.51
Mantenimiento de Equipos Adm.	4,130.16	322.07
Reparaciones de Equipos Adm.	0.00	156.86
Arriendos Adm.	340.00	941.42
Comisiones Adm.	10,250.00	4.78
Publicidad y Promoción Adm.	300.00	856.73
Combustible Adm.	23,415.81	15,140.61
Lubricantes Adm.	0.00	1,558.00
Seguros Adm.	12,619.66	33,073.40
Movilización y Transporte Adm.	3,385.95	7,986.10
Gastos de Gestión Adm.	0.00	361.04
Gastos Notariales Adm.	133.31	1,389.15
Gastos de Registro Mercantil Adm.	0.00	919.70
IVA Gasto Adm.	0.00	1,538.35
Depreciaciones de Inversiones Adm.	0.00	874.00
Gastos de Oficina Adm.	0.00	310.99
Uniformes Adm.	0.00	200.00
Alquiler de Maquinaria	201,386.62	12,967.45
Tasas y Contribuciones Adm.	727.14	0.00
Contribuciones a Superintendencia de Compañías Adn	852.06	0.00
Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm.	12,732.21	0.00
	709,162.97	229,195.73

16. Partes Relacionadas

Sección 33
Información a Revelar sobre Partes Relacionadas.- Esta Sección requiere que una entidad incluya la información a revelar que sea necesaria para llamar la atención sobre la posibilidad de que su situación financiera y su resultado del periodo puedan verse afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes con estas

El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas

Esta sección obliga a revelar información de los beneficios del personal clave en la gerencia.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Cuentas por Cobrar		
Cuentas por cobrar a Carlos Jesus Bermudez	55,200.11	27,069.22
Cuentas por Cobrar a Ing. Carlos Bermudez	390,932.59	370,956.08
	446,132.70	398,025.30

17. Propiedad intelectual

La compañía tiene las autorizaciones respectivas para el uso y explotación de los sistemas operativos que utiliza.

18. Contratos

Contrato de Cotización N° 003-2018 CTO GADMSD-015-017 "BACHEO CARPETA ASFÁLTICA DE DIFERENTES CALLES DE LA CIUDAD SANTO DOMINGO" por el valor de $209.976.18, del 24 de enero del 2018.

Contrato No 0035-O-PS-GADPRL-2017, Proceso N°.COTO-GPLR-0026-2017, Mejoramiento con carpeta asfáltica en Quevedo Calle Mashuk-San Camilo, Parqueadero del Patio de la Policía, Calle Antonio Flores Jijón y otros, por un Valor de $ 185.586,09 y $ 30.931,02 respectivamente, del 06 de septiembre del 2017.

Contrato N° 0030A-O-PS-GADPLR-2017 Mantenimiento Con Bacheo Y Recapeo Asfaltico En Vía Fumisa-Delia María, Del Cantón Valencia, En La Provincia De Los Ríos, el 2 de agosto del 2017, por el valor de $374,117.70.

19. Juicio y estimaciones de la gerencia

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

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables utilizados en la preparación de los estados financieros, se reflejan en los estados financieros.

20. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tienen como base la Gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

21. Políticas de Gestión de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito
Riesgo de liquidez
Riesgo de mercado
Riesgo de capital
Riesgo de ambiental

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (ANEXO 2), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado por ejemplo: en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital, para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total de endeudamiento (incluyendo los préstamos corrientes y no corriente), menos el efectivos y equivalentes de efectivo.

Riesgo ambiental

Los principales riesgos ambientales que podrían afectar a los trabajadores comunidad, instalaciones y propiedades particulares, son los relacionados con el manejo de insumos para la agricultura. La Gerencia de la Compañía es la encargada de mantener un sistema apropiado de control de riesgos, asociado a un plan de manejo ambiental, en cumplimiento de disposiciones legales en el área.

Aspectos agronómicos

Para el desarrollo del cultivo de la palma aceitera es importante considerar ciertos aspectos o requisitos agronómicos que necesita la planta para un desarrollo óptimo.

Tradicionalmente los factores climáticos que más han sido tomados en cuenta con relación al cultivo de la palma aceitera, son la precipitación, la temperatura, el brillo solar y la humedad relativa.

Riesgo de plagas y enfermedades peligrosas en la palma aceitera

La Pudrición del Cogollo (PC) en su sintomatología clásica se inicia con el amarilla miento de las hojas nuevas (parte central) del cogollo, denominado también "clorosis". Luego se presentan lesiones necróticas de la hoja bandera, las que después descienden hacia los tejidos meristemáticos. La flecha puede o no estar acompañada de doblamiento. La pudrición en el tejido meristemático aparece como una licuefacción de tejidos, con emisión de un olor fétido.

Las pérdidas en producción por efecto de la PC son significativas, entre 8 y 29% en la disminución del número de racimos por palma, entre 18 y 29% del peso medio por racimo y entre 35 y 39% en rendimiento por palma. La incidencia de la enfermedad durante los primeros años es lenta debido a que las pudriciones están dispersas en los lotes. A medida que enferman más palmas se empiezan a formar focos, a partir de los cuales el incremento de casos anuales puede pasar del 7 al 16%, en tres años porcentajes mayores al 50% y a partir del cuarto año se puede acentuar de manera drástica.

22. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

La compañía posee facilidades de pago respecto del impuesto a la renta de sociedades del año 2017, por un valor de UDS $28,487.83 de impuestos, con un interés de UDS $206.25, multa (0) y recargo (0), para un valor total de Facilidad de Pago de UDS $28,487.83. Hasta la presente fecha, dicha facilidad de pago no ha sido impugnada, pero tampoco existe evaluación definitiva de no hacerlo.

Excepto por lo indicado en el párrafo anterior no se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

23. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

24. Transacciones Importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar al giro del negocio.

25. Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Junio, 22 del 2019

Ing. Carlos Bermúdez
Gerente General

CPA. Lcda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408

ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuacion :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
Depreciables								0.00
Edificios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Maquinarias Y Equipos	92,614.00	25,940.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	118,554.54
Construcciones en curso t otros activos	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Muebles Y Enseres De Oficina	0.00	12,421.22	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,421.22
Equipos De Computo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Vehículos, equipo de transporte y camínero móvil	93,204.04	12,705.07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	105,909.11
Otras propiedades, planta y equipo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
No Depreciables								0.00
Terreno	33,290.03	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33,290.03
VALUACIONES								0.00
Reexpresiones o revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciaciones								
Depreciacion Acumulada costos	(8,642.70)	(3,388.02)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(12,030.72)
Depreciacion Acumulada revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DepreciacionAculmulada	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total Propiedad planta y equipo	**210,465.37**	**47,678.81**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**258,144.18**

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
Depreciables								
Plantas vivas y frutos en crecimientos al costo	59,999.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59,999.11
Animales vivos en crecimiento a valor razonable menos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Depreciación acumulada	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro acumulado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	59,999.11	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	59,999.11

ANEXO 2.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	31/12/2018				31/12/2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor Razonable
Activos financieros medidos al valor razonable:								
Efectivo	120,308.74	120,308.74	0.00	0.00	349,164.36	349,164.36	0.00	0.00
Activos financieros								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	2,030.66	2,030.66	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros no relacionadas locales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cuentas relacionadas locales	446,132.70	446,132.70	0.00	0.00	398,025.30	398,025.30	0.00	0.00
Total activos financieros	568,472.10	568,472.10	0.00	0.00	747,189.66	747,189.66	0.00	0.00
Pasivos financieros medidos al valor razonable:								
Obligaciones con financieras	0.00	0.00	0.00	0.00	10,997.17	10,997.17	0.00	0.00
Obligaciones con financieras relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pasivos financieros								
Cuentas por pagar no relacionadas	331,984.87	331,984.87	0.00	0.00	7,855.27	7,855.27	297,646.63	297,646.63
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total pasivos financieros	331,984.87	331,984.87	0.00	0.00	18,852.44	18,852.44	297,646.63	297,646.63
Instrumentos financieros, netos	236,487.23	236,487.23	0.00	0.00	728,337.22	728,337.22	(297,646.63)	(297,646.63)

Ing. Carlos Bermudez
Gerente General

CPA. Lcda. Mirian Veloz
Contador
Reg. Nac. 32408