

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Caja	2.319	-
Bancos	1.260	11
Fondo rotativo	-	1.687
(1)	3.579	1.698

(1) Al 31 de diciembre del 2018, representan USD1.260 valores en el Banco del Pichincha por USD 715,94 y Banco Guayaquil por USD 543,73 los cuales no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata; mas USD2.319 entregados como Caja General a la administración para cubrir gastos menores.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Anticipo a proveedores	206.706	13
Otras cuentas por cobrar	18.699	1.000
	225.405	1.013

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Seguros (1)	-	1.043
	-	1.043

(1) Corresponde a la contratación de una póliza de seguro de riesgo con la compañía Seguros Equinoccial realizada en noviembre del 2017 y vencida en el periodo 2018.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre		Tasa anual de depreciación
	2018	2017	
Terrenos (1)	638.386	638.386	-
Infraestructura (Proceso de construcción) (2)	517.475	168.596	5%
Maquinarias y equipos (3)	570.849	407.442	10%
Muebles y enseres	499	499	10%
Vehículo	1.274	1.274	10%
	1.728.483	1.216.197	
(-) Depreciación acumulada	(32.975)	(51)	
	1.695.508	1.216.146	

(1) Mediante contrato de prenda, la compañía garantiza líneas de crédito con la Corporación Financiera Nacional BP CFN con el terreno hasta por un importe de US\$ 1.447.478 (Ver Nota 14).

(2) La Compañía realiza mejoras al terreno en infraestructuras como acueductos, albarrada, red eléctrica, red de agua potable, alcantarillado tanques de agua, etc. que afectan directamente a las instalaciones del terreno donde se realizara el cultivo de maíz.

(3) La Compañía constituyó un Fideicomiso de Garantía con el objeto de importar una maquinaria y dejar en óptimas condiciones la instalación de la maquinaria para su uso, dicho fideicomiso cumplió su objeto y se encuentra en proceso de liquidación.

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Activos Biológicos (1)	183.294	72.277
	183.294	72.277

(1) Está conformado por los importes incurridos en desbroces de tierra más las semillas y sus químicos necesarios para que el cultivo este apto para su crecimiento.

Estos valores son reportados a la Corporación Financiera Nacional BP CFN en su rendición de cuentas por el USO de los flujos, con la finalidad de garantizar su buen uso.

12. DERECHOS FIDUCIARIOS

Está conformado por la aportación de US\$1,000.00 transferidos al Fideicomiso Riegopac para su constitución según escritura pública con fecha 27 de julio del 2017 y otros menores por cobrar a terceros.

13. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Proveedores locales	(1)	106.867	8.493
		106.867	8.493

(1) Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios los cuales no devengan intereses y serán canceladas dentro del periodo corriente.

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre	
		2018	2017
Sobregiros bancarios		-	15.499
Prestamos Bancarios con CFN porcion corriente		201.354	
Interes por obligaciones financieras con CFN		23.532	9.574
Corporacion Financiera Nacional BP CFN		1.107.446	615.200
Corresponde al préstamo recibido pagaderos cada 180 días con interés reajutable, con vencimientos hasta marzo de 2025.			
		1.332.332	640.272
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo		224.886	-
Total obligaciones financieras a largo plazo		1.107.446	640.272

Los vencimientos de la obligación financiera no corrientes son como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Año 2019	201.354	94.646
Año 2020	201.354	94.646
Año 2021	201.354	94.646
Año 2022	201.354	94.646
Año 2023	201.354	94.646
Año 2024	201.354	94.646
Año 2025	100.677	47.323
	1.308.800	615.200

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Relación	Transacción	Al 31 de diciembre 2018	Al 31 de diciembre 2017	
Otras cuentas por pagar relacionadas				
ABD El Baki Juez Faisal Alejandro	Accionista	Préstamo	122.637	17.488
ABD El Baki Juez Mohamad	Accionista	Préstamo	120.075	17.487
Total otras cuentas por pagar relacionadas			242.712	34.975

16. IMPUESTOS

16.1 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente de IR por pagar	7.686	4.246
Retenciones en la fuente de I VA	5.835	3.286
Total pasivos por impuestos corrientes (1)	13.520	7.532

- (1) Corresponde a los valores pendientes de pago de retenciones en la fuente de impuesto a la renta y retenciones en la fuente de IVA del mes de diciembre de cada año y que serán canceladas en enero del siguiente año.

16.2 Saldos de impuestos diferidos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Activos por impuestos diferidos		
Pérdidas tributarias sujetas a amortización	65.169	19.562
	65.169	19.562

Impuesto a la renta por pagar

Para efectos tributarios se entenderá que una sociedad realiza actividades empresariales u opera un negocio en marcha, cuando su objeto y/o la actividad que realiza es de tipo industrial, comercial, agrícola, de prestación de servicios, así como cualquier otra que tenga ánimo de lucro, y que regularmente sea realizada a través de otro tipo de sociedades.

Las compañías que no desarrollen actividades empresariales u operen negocios en marcha, están exentos del pago de impuesto a la renta. Sin perjuicio de ello, deberán presentar únicamente una declaración informativa de impuesto a la renta, en la que deberá constar el estado de situación financiera.

Para efectos tributarios, las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas a este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de sus proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaria Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no está obligada al pago del anticipo ni al impuesto a la renta.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 2.508 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$100.00 cada una.

18. APOORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a los aportes recibidos de los accionistas por USD430.395 entregados para futuros aumentos de capital.

19. RESULTADOS ACUMULADOS**19.1 Pérdidas Acumuladas**

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la Compañía continuará como un negocio en marcha. Las pérdidas netas por los períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de US\$ (139.752) y (53.282) respectivamente y mantienen un déficit de resultados acumulados de US\$ (198.506).

El futuro de la Compañía dependerá principalmente de la decisión de la Administración respecto a la continuidad de sus operaciones. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta, permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Agua Adm.	85,00	-
Alimentación Adm.	4.599,40	1.678
Arriendos Adm.	-	300
Celulares Adm.	30,00	-
Combustible Adm.	2.922,18	3.168
Contribuciones a Superintendencia de Compañías Adm.	1.041,93	491
Depreciaciones Propiedades Planta y Equipos Adm.	32.924,13	51
Energía Eléctrica Adm.	139,55	-
Gastos de Gestión Adm.	737,04	2.369
Gastos de Oficina Adm.	1.027,56	-
Gastos de Registro Mercantil y Notarías Adm.	2.297,10	1.310
Gastos Notariales Adm.	-	62
Gastos de Viajes Adm.	3.000,00	-
Gastos por Suministros y Mantenimiento de vehículos	682,88	-
Honorarios Profesionales Adm.	168,00	3.792
Impuestos Prediales Adm.	688,69	-
Mantenimiento de Equipos Adm.	-	347
Lubrificantes Adm.	146,61	-
Miscelaneos Adm.	494,79	-
Movilización y Transporte Adm.	1.862,51	925
Publicaciones y Agencias Adm.	-	151
Pasajes Aéreos Adm.	1.575,00	-
Seguros Adm.	3.631,59	119
Servicios Contratados Adm.	20.414,00	16.477
Servicios de Auditoría Adm.	3.360,00	-
Sistema Contable	537,48	-
Suministros de oficina	2.579,27	429
Tasas y Contribuciones Adm.	140,47	3.554
	85.085	35.224

21. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Gastos de intereses financieros (1)	99.370	37.429
Otros financieros	227	124
Intereses tributarios	678	67
	100.274	37.620

(1) Corresponde a los intereses cancelados por las obligaciones financieras que mantiene la compañía.

22. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

23. SANCIONES**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas 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

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DEL BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de julio de 2019) no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación de los mismos.

25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la administración y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.