

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía **INBALOSA S.A.**, se constituyó en el cantón Pasaje provincia de el Oro mediante escritura pública otorgada el 29 de octubre de 2013, y fue aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.G.13 con fecha 20 de noviembre de 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de noviembre del mismo año.

El objetivo principal de la compañía es la siembra, producción, exportación, compra a terceros y comercialización interna y externa de productos agrícolas.

El domicilio de la entidad, está ubicado en la calle Olmedo 112 y Panamericana, provincia del Guayas cantón Naranjal.

Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación - Los estados financieros de **INBALOSA S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009.

2.2 Moneda funcional - A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3 Bases de medición - Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Políticas contables significativas – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en este informe, las cuales son:

2.4 Efectivo y equivalentes al efectivo - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende los saldos de la caja y depósitos a la vista en los bancos. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar y préstamos”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías “pasivos financieros a valor razonables a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 **INBALOSA S.A.** mantuvo activos financieros en la categoría de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características son las siguientes:

- **Cuentas por cobrar y préstamos:** Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.
- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Representados en el Estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósito con vencimiento fijo, que la administración tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir del a fecha del estado de situación financiera.

- Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha de cierre.

2.5.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento

INBALOSA S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se convierta en una parte de las condiciones contractuales del instrumento párrafo. **11.12 NIIF para Pymes.**

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente al precio de la transacción (Incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambio en resultado). **11.13 NIIF para Pymes.**

Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo. **11.14 NIIF para Pymes.**

En específico, la compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes y relacionadas por entrega de recursos en el giro normal de las operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por transacciones comerciales y de financiamiento. Son exigibles en corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- Otras cuentas por cobrar: Representa principalmente préstamos a empleados que se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base de devengado. No existen costo de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición. Los intereses ganados se reconocen en el Estado de Resultados integrales.

Pasivos financieros. - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. INBALOSA S.A., mantiene las siguientes cuentas:

- Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por la adquisición de bienes y servicios del curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Cuentas por pagar a relacionadas: Son obligaciones de pago por préstamos realizados a partes relacionados por el concepto de capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
- Otras cuentas por pagar: Comprende las obligaciones con partes relacionadas y con Instituciones de Control, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

INBALOSA S.A. establece una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos pactados entre las partes. La compañía calcula esta provisión considerando los causales de la normativa vigente. **11.21 NIIF para pymes.**

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos del activo o si INBALOSA S.A. transfiere el activo aun tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía se han liquidado. **11.33 y 11.36 NIIF para Pymes**

2.6 Propiedad, Planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos al inicio son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellos, mientras que, las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, exceptuando terrenos, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

Método de depreciación y vida útil – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva (Técnica y económica).

A continuación, se presentan las partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de depreciación:

Propiedad, planta y equipo	Tasas	Años
Edificios	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipos de Computación	33%	3
Maquinarias y Equipos	10%	10
Vehículos	20%	5

El gasto por depreciación de las propiedades, planta y equipos se lo registra en los resultados del año. De igual manera las pérdidas y ganancias por la venta, que se calcula comparando la contraprestación obtenida con el valor en libros.

La vida útil y el método de depreciación de los elementos de propiedades, maquinarias y equipos se revisan al cierre de cada ejercicio económico anual. Si procede, se ajustan de forma prospectiva. Por otra parte, cuando el valor en libros excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7 Activos Biológicos

La sección 34 “Actividades Especiales”, establece que un activo biológico es un animal vivo o una planta del cual se espera obtener beneficios económicos futuros.

INBALOSA S.A., reconoce como activo biológico sus plantaciones de cacao.

Medición en el momento del reconocimiento y posterior – La sección 34 de las NIIF para Pymes establece que los activos biológicos se deberán medir al momento de su reconocimiento inicial y en mediciones posteriores 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 periodo en que se efectuó la medición.

Medición al costo – La sección 34 de Actividades Especiales describe que para determinar el modelo de medición de un activo biológico la entidad deberá evaluar si, el valor razonable de dichos activos es fácilmente determinables sin ocasionar un esfuerzo desproporcionado, de no ser ese el caso, estos activos podrán medirse al costo menos la depreciación acumulada y su deterioro.

2.8 Deterioro del valor de activos no financieros

El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso).

INBALOSA S.A. Evalúa al final de cada ejercicio económico actual, si existe algún indicio de deterioro del valor del algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

La pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro de sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

2.9 Beneficios a los empleados

a) Beneficios corrientes

Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados.

Vacaciones: Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimos tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios no corrientes (Jubilación patrona y bonificación por desahucio).

El costo de las Obligaciones por beneficios definidos (Jubilación Patronal y bonificación por desahucio) se están midiendo al costo.

2.10 Impuesto a las ganancias

El gasto por Impuesto a la Renta del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales.

Impuesto a la renta corriente: La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera emitida el 29 de diciembre del 2017, modificó el Art 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno sustituyendo el 22% del Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, por 25%.

En caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

Rebaja de la Tarifa Impositiva

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 del Impuesto a la Renta.

Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando la tasa vigente y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

2.11 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.12 Reconocimiento de Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. **23.3 NIFF para pymes.**

La compañía registra sus ingresos mediante el método del porcentaje de realización de la actividad de los contratos, y se factura sobre la aprobación del contratante de las planillas de avance de obras, la compañía estima confiablemente los ingresos ordinarios y los costos con referencia a la actividad y/o actividades o rubros del contrato en su grado de avance o terminación del contrato.

Otros Ingresos: Comprende los ingresos provenientes de transacciones diferentes a las del objeto social o giro normal del negocio del ente económico, e incluye principalmente los intereses devengados de las inversiones en certificados de depósito, de acuerdo con lo que se establece, sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, teniendo en cuenta el rendimiento efectivo del activo.

2.13 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 Administración de Riesgos

La actividad de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el equipo de dirección, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía, si es el caso.

a) Riesgos de mercado. -

Riesgo de tipo de cambio: INBALOSA S.A. no está expuesta al riesgo de tipo de cambio (Moneda funcional – dólar estadounidense) pues no realiza operaciones distintas a esta moneda.

Riesgo de tasa de interés: Surge de las obligaciones con instituciones financieras las cuales están contratadas a tasas de interés variables y exponen a la compañía al riesgo de tipos de interés de flujos de efectivo.

b) Riesgos de crédito. –

Es la posibilidad de pérdida debido al incumpliendo del cliente en el pago de los saldos que adeudan por los servicios recibidos o prestados.

La cuenta por cobrar a cliente constantemente está en revisión por parte de la administración y es de calificación corriente. En caso de existir indicadores de deterioro la administración procede a registrar dicho efecto en los estados financieros.

c) Riesgo de liquidez. -

Es aquel riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La administración de la compañía realiza seguimientos de las previsiones y de las necesidades del efectivo de INBALOSA S.A., con la finalidad de determinar si cuenta con suficientes recursos para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

d) Administración del riesgo de capital. –

El objetivo de la compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

2.15 Estimaciones y Juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de INBALOSA S.A., 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos.

- Deterioro de activos financieros.
- Vida útil y deterioro de propiedades, plantas y equipos y activos intangibles.
- Valor razonable de propiedades, planta y equipo
- Provisiones por Beneficios de Obligaciones Definidas
- Impuesto a la renta diferido.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales	206.150	2.134
<u>Total</u>	<u>206.150</u>	<u>2.134</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	a)	47.484	2.781
Partes relacionadas, <i>nota 12</i>		33.792	216.805
Otras cuentas por cobrar	b)	174.740	57.295
<u>Total</u>		<u>256.015</u>	<u>276.881</u>

a) Corresponde a saldo pendiente de cobro a AGRÍCOLA EL RECUERDO por venta de cacao.

b) Saldo incluye principalmente préstamos entregados a socios por el valor de \$ 116.230.

Provisión cuentas incobrables: Al 31 de diciembre del 2018, la administración de INBALOSA S.A. no consideró necesario establecer provisión por créditos incobrables y deterioro de su cartera comercial, basada en que los saldos de la misma, se encuentran dentro del rango de las políticas de crédito que la compañía otorga a sus clientes.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	1.199.571	1.168.771
Depreciación Acumulada	(678)	-
<u>Total</u>	<u>1.198.893</u>	<u>1.168.771</u>

Activos al costo - periodo 2018

	<u>Costo o Valuación</u>		
	<u>Enero 1, 2018</u>	<u>Adquisiciones</u>	<u>Saldo 31-12-2018</u>
Terreno	1.168.771	-	1.168.771
Equipo de Riego	-	30.800	30.800
<u>Total</u>	<u>1.168.771</u>	<u>30.800</u>	<u>1.199.571</u>

Depreciación acumulada – periodo 2018

	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación acumulada</u>		
Enero 1, 2018	-	-
Cargos	(678)	(678)
Saldo al 31/12/2018	<u>(678)</u>	<u>(678)</u>

6. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Incluye:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cacao	a)	154.101	152.316
Ganado vacuno	b)	130.355	130.355
Ganado equino	c)	18.637	18.637
	<u>Total</u>	<u>303.093</u>	<u>301.308</u>

a) Corresponde al saldo acumulado de los costos incurridos en el cultivo de cacao, tales como: mano de obra y otros costos indirectos.

b) Un resumen del ganado vacuno al 31 de diciembre del 2018:

Composición

	<u>Unidades (ganado vacuno)</u>
Machos	28
Hembras	144
	<u>Total</u>
	<u>172</u>

c) Un resumen del ganado equino al 31 de diciembre del 2018:

Composición

	<u>Unidades (ganado equino)</u>
Machos	20
Hembras	41
	<u>Total</u>
	<u>61</u>

La compañía no ha efectuado la medición posterior de sus activos biológicos, los cuales deben ser medidos a su valor razonable de acuerdo con la sección 34 de las NIIF para Pymes.

7. CUENTAS POR PAGAR

Conformado por:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	61	38
<u>Partes relacionadas, <i>nota 12</i></u>		
Corriente	130.430	23.403
No corriente	489.341	491.589
Anticipo de clientes	8.160	-
Otras cuentas por pagar (a)	2.434	759
<u>Total</u>	<u>630.426</u>	<u>515.789</u>

- a) Comprende principalmente obligaciones con el IESS por el concepto de Aporte patronal, personal y préstamos quirografarios e hipotecarios con vencimiento en enero 2019.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

		... Diciembre 31 ...	
		2018	2017
<u>Activos por impuesto corriente:</u>			
	a)		
	Retenciones en la fuente de IR	696	754
	Credito Tributario años anteriores	622	-
	<u>Total</u>	<u>1.318</u>	<u>754</u>
<u>Pasivos por impuesto corriente:</u>			
	Retenciones en la fuente de IR	-	104
	Retenciones en la fuente de IVA	-	155
	Impuesto a la Renta, nota 8.2	21	132
	b)		
	<u>Total</u>	<u>21</u>	<u>390</u>

- a) Comprende las retenciones de Impuesto a la Renta recibidas por clientes y crédito tributario de años anteriores, que formarán parte de la conciliación tributaria del Impuesto a la Renta a Sociedad 2018.
- b) Impuesto a la renta por pagar de la sociedad, sobre la utilidad gravable del periodo 2018. (Ver nota 8.2).

8.2 Impuesto a las ganancias – Sobre la utilidad gravable del periodo 2018, la empresa calcula el 22% por el concepto de Impuesto a la Renta:

	2018	2017
Utilidad del ejercicio	114	159
<u>Diferencias permantes:</u>		
(-) Participación trabajadores	17	24
(+) Gastos no deducibles locales	-	463
<u>Utilidad gravable</u>	97	598
<u>Determinación del pago:</u>		
Impuesto causado	21	131
(-) Retenciones en la fuente del año	(696)	(754)
(-) Crédito tributario años anteriores	(622)	-
Valor a pagar por el contribuyente	<u>(1.297)</u>	<u>(622)</u>

Anticipo de impuesto a la Renta: La compañía se encuentra exenta del pago del Anticipo de Impuesto a la renta de acuerdo con lo que se estipula en el Código de la Producción Comercio e Inversiones y las Reglamentaciones Tributarias Vigentes, hasta el quinto año de sus operaciones.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde año 2015 al 2018, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

8.3. Activo por impuesto diferido

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Impuesto diferido	171	-
<u>Total</u>	<u>171</u>	<u>-</u>

Corresponde al 25% de Impuesto a la Renta sobre las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Comprende:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Decimo Tercer Sueldo por pagar	193	219
Decimo Cuarto Sueldo por pagar	1.930	2.149
Vacaciones por pagar	1.100	1.245
Fondos de Reserva por pagar	193	156
Participación trabajadores	17	24
<u>Total</u>	<u>3.434</u>	<u>3.793</u>

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Vacaciones	Fondo de Reserva	Participación trabajadores	Total
Enero 1, 2018	219	2.149	1.245	156	24	3.793
Provisión	2.486	2.541	2.373	2.421	17	9.837
Pagos	(2.511)	(2.760)	(2.518)	(2.384)	(24)	(10.196)
Saldo al final del año	193	1.930	1.100	193	17	3.434

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Conformado por:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Corriente	1.116.609	-
No Corriente	-	1.015.099
Total	1.116.609	1.015.099

La compañía recibió un préstamo para capital de trabajo por parte del Banco Pichincha domiciliado en Panamá el cual no posee garantía y presenta la siguiente descripción:

Institución Financiera	N° Operación	Capital	Fecha Inicial	Fecha Vencimiento	Periodo (días)	Tasa%
Pichincha	32876924	\$ 1.015.099	29-dic-16	17-dic-19	1.083	5%

- El crédito externo descrito en los párrafos anteriores fue registrado en el Banco Central del Ecuador, por lo cual el gasto de interés podrá ser deducido en la fecha en que se devengue para efectos de la Conciliación Tributaria.
- Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha procedido a devengar en el Resultado del periodo los intereses de esta operación financiera por \$ 101.510, los mismos que serán pagados al vencimiento.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Incluye:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bonificación por desahucio	787	1.060
Jubilación patronal	1.201	624
<u>Total</u>	<u>1.988</u>	<u>1.684</u>

11.1 Bonificación por desahucio – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de la cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	1.060
Costo de los servicios del periodo corriente	318
Costo por intereses	86
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	(291)
Beneficios Pagados	(386)
<u>Total</u>	<u>787</u>

11.2 Jubilación patronal – De acuerdo con disposiciones del código de trabajo Art. 216, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a este beneficio por parte de sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en su condición de afiliados al IESS.

Al 31 de diciembre de 2018, el movimiento de la cuenta es el siguiente:

	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	624
Costo de los servicios del periodo corriente	228
Costo por intereses	52
Pérdidas(ganancias) reconocidas en el ORI	297
<u>Total</u>	<u>1.201</u>

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio. Tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales, las cuales para el ejercicio 2018 son las siguientes:

	<u>2018</u>
Tasa (s) de descuento	7,72%
Tasa (s) del incremento salarial	2,3%

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La sección 33 de las NIIF para Pymes establece que las transacciones con partes relacionadas es toda transferencia de recursos u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el periodo 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la compañía.

a) Saldos

<u>Relacionadas</u>	<u>Transacción</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
CACAOBAL S.A.	Activo Biológico	24.323
CORPOPARAISO CIA. LTDA. (1)	Préstamos	8.833
CORPOCAO CIA. LTDA.	Préstamos	635
<u>Total</u>		<u>33.792</u>
<u>Cuentas por pagar</u>		
PROBANAEXPOR CIA. LTDA.	Préstamos	130.430
ASOAGRIBAL (2)	Préstamos	3.273
PATIDERS S.A.	Activo Biológico	486.068
<u>Total</u>		<u>619.771</u>

- 1) Corresponde a préstamos realizado para capital de trabajo con vencimiento en el periodo 2019 y valores pendientes de cobro por venta de cacao.
- 2) Los valores pendientes de pago corrientes corresponden a préstamos recibidos por partes relacionadas para capital de trabajo con vencimiento en el periodo 2019, y el saldo no corriente comprende también prestamos realizados para capital de trabajo y deudas por compra de ganado vacuno y equino. Los préstamos descritos no poseen tasa de interés.

b) Transacciones

Un detalle de las transacciones efectuadas con partes relacionadas en el periodo 2018:

<u>Relacionada</u>	<u>Transacción</u>	<u>No.</u>	<u>Monto</u>
CACAOBAL S.A.	Venta de cacao	1	\$ 24.293
PROBANAEXPOR CIA. LTDA.	Préstamos recibidos	11	\$ 110.300

13. PATRIMONIO

El patrimonio de la compañía al 31 de diciembre del 2018 está conformado de las siguientes cuentas:

		<u>... Diciembre 31 ...</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	a)	400.000	400.000
Aporte para Futura Capitalización		3.018	3.018
Resultados acumulados	b)	(189.931)	(189.929)
Utilidad del ejercicio		76	3
	<u>Total</u>	<u>213.163</u>	<u>213.093</u>

a) Capital Social

AL 31 de diciembre de 2018 el capital está constituido por 400.000 acciones de US\$ 1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Socios	No. de acciones	Capital en US\$	%
PASIONDOR S.A.	100.000	\$ 100.000	25%
PESANABA CIA. LTDA.	100.000	\$ 100.000	25%
SOLCAOCOM CIA. LTDA.	100.000	\$ 100.000	25%
López Solano Johnny Patricio	50.000	\$ 50.000	13%
López Solano Jorge Enrique	50.000	\$ 50.000	13%
<u>Total</u>	400.000	\$ 400.000	100%

b) Resultados acumulados. - Un resumen de la conformación de la cuenta resultados acumulados:

	... Diciembre 31 ...	
	2018	2017
Otros resultados integrales	(425)	(419)
Pérdidas acumuladas	(189.519)	(189.519)
Ganancias acumuladas	13	9
<u>Total</u>	(189.931)	(189.929)

14. INGRESOS – COSTOS – GASTOS

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos, costos y gastos generados en el ejercicio 2018:

Descripción	Ingresos	Costos	Gastos administración	Gastos financieros	Total
Venta de Cacao	13.050	-	-	-	13.050
Venta de Ganado	11.435	-	-	-	11.435
Venta de madera	45.154	-	-	-	45.154
Otros Ingresos	227	-	-	-	227
Mano de obra y otros	-	21.908	-	-	21.908
Servicios contratados	-	-	932	-	932
Comisiones y servicios bancarios	-	-	-	43.698	43.698
Otros costos y gastos	-	2.024	1.190	-	3.214
<u>Total</u>	69.866	23.933	2.122	43.698	139.618

15. HECHOS POSTERIORES DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación del presente informe no se han presentado eventos societarios, tributarios y laborales que afecten significativamente los estados financieros de la compañía.