



Consultores y Auditores
AUDIMACKAY CLTDA.

PREDIOS RUSTICOS
LA RURAL C.A. PRERURA

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Con el informe de los auditores independientes)

Ind

PREDIOS RUSTICOS LA RURAL C.A. PRERURA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC – Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA – Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

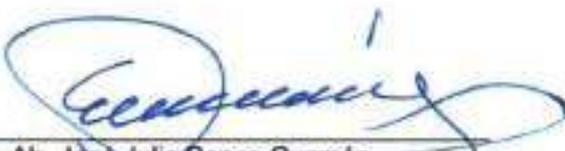
NIC – Normas Internacionales de Contabilidad

NIA – Normas Internacionales de Auditoría

US\$ - Dólares Estadounidenses

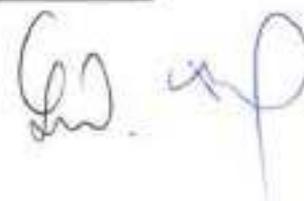
PREDIOS RUSTICOS LA RURAL C.A. PRERURA**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$	3,414	45,011
Cuentas por cobrar, neto	5		729,776	442,717
Inventarios	6		698,288	1,080,592
Crédito tributario (Impuesto)			16,687	19,836
Crédito tributario (IVA)			11,709	109,964
Servicios y pagos anticipados			26,218	23,385
Otros Activos Corrientes	7		182,377	73,722
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			1,668,469	1,795,227
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	8		1,325,421	1,121,850
(-) Depreciación Acumulada			(421,622)	(368,050)
Activos Biológicos			1,022,777	1,022,777
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			1,926,576	1,776,577
TOTAL ACTIVOS		US\$	3,595,045	3,571,804
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Sobregiro bancario	9		150,616	269,906
Cuentas por pagar, neto	10		941,973	1,228,187
Obligaciones bancarias	11		100,472	1,944
Con el IESS	12		29,595	31,287
Impuesto a la renta por pagar			16,239	17,345
Anticipos de clientes			-	840
Beneficios sociales	13	US\$	51,383	50,566
TOTAL PASIVO CORRIENTE			1,290,279	1,600,075
PASIVOS NO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	11		300,095	-
Beneficios sociales	13		214,932	185,031
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			515,028	185,031
TOTAL PASIVOS			1,805,306	1,785,106
PATRIMONIO				
Capital social	14		4,400	4,400
Reserva legal			2,200	2,200
Reserva Facultativa			17,321	17,321
Adopción por primera vez de las NIIF			1,762,172	1,762,172
Resultados Acumulados			605	-
Resultados del ejercicio	15		3,041	605
TOTAL PATRIMONIO			1,789,739	1,786,698
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US\$	3,595,045	3,571,804


Ab. José Julio Ponce-Guzmán
Representante Legal


CBA. Sandra Gutiérrez
Contadora

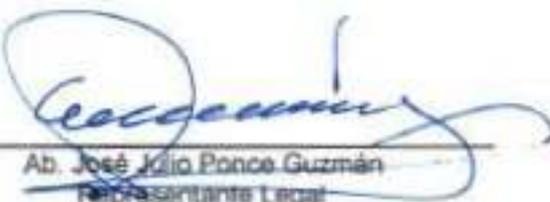
Ver notas a los estados financieros



PREDIOS RUSTICOS LA RURAL C.A. PRERURA

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

	NOTAS	2018	2017
INGRESOS			
Venta de fruta	16	3,539,170	1,176,774
Venta de ganado		243,140	-
Exportaciones		-	15,977,751
Otros ingresos		14,756	150,967
TOTAL INGRESOS		3,797,066	17,305,492
COSTOS DE VENTAS			
Costo de venta	17	2,952,450	16,354,541
Total Costo de Ventas		2,952,450	16,354,541
Margen bruto en venta		844,616	950,951
EGRESOS OPERACIONALES			
Gastos de Hacienda		302,834	350,334
Gastos de administración		432,698	344,003
Otros gastos		43,268	19,631
Gastos de exportación		-	144,694
TOTAL GASTOS		778,800	858,662
TOTAL EN OPERACIÓN		778,800	858,662
UTILIDAD DEL EJERCICIO		65,816	92,289


Ab. José Julio Ponce Guzmán
Representante Legal


CBA Sandra Gutiérrez
Contadora

Ver notas a los estados financieros



PREDIOS RUSTICOS LA RURAL C.A. PRERURA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADO EN MILES DE DOLARES

Cuentas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción NIIF 1ra vez	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo Inicial Al 31/12/2017	4,400	2,200	17,321	1,762,172	-	605	1,786,698
Reclasificación. A Cuentas por pagar	-	-	-	-	605	(605)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	3,041	3,041
Saldo Final Al 31/12/2018	4,400	2,200	17,321	1,762,172	605	3,041	1,789,739


AB-JOSÉ JULIO PONCE GUZMAN
GERENTE GENERAL


CBA SANDRA GUTIERREZ
CONTADORA GENERAL



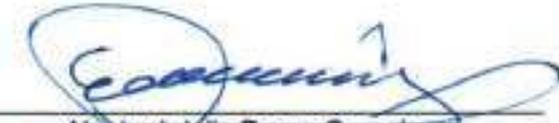
Ver notas a los estados financieros



PREDIOS RUSTICOS LA RURAL C.A. PRERURA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades en operación:		
Efectivo recibido de clientes US\$	3.514.452	17.140.521
Efectivo pagado proveedores, emple	(3.631.812)	(17.284.813)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	(117.360)	(144.292)
 Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y eq	(203.571)	(33.027)
Efectivo neto provisto (utilizado) utilizado por las actividades de inversión	(203.571)	(33.027)
 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos L/P	279.333	206.989
Efectivo neto provisto (utilizado) utilizado por las actividades de financiamiento	279.333	206.989
 Aumento (Disminucion) neta del	 (41.597)	 29.670
Saldo del Efectivo al inicio del año	45.011	15.341
Saldo del Efectivo al final de US\$	3.414	45.011


Ab. José Julio Ponce Guzmán
Representante Legal


CBA. Sandra Gutiérrez
Contadora

Ver notas a los estados financieros

PREDIOS RUSTICOS LA RURAL C.A. PRERURA

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

1. INFORMACIÓN GENERAL

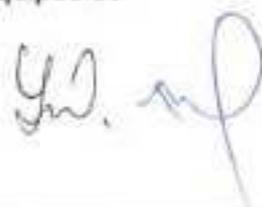
Mediante escritura pública celebrada el 30 de diciembre de 1971, ante el Notario del cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconi Ledesma, autorizada en el Registro de la Propiedad del cantón Naranjal, el 05 de enero de 1972.

La compañía tiene por objeto principal dedicada a las operaciones relacionadas con la explotación agrícola, pecuaria y forestal, para lo cual podrá hacer adquisición y venta de bienes inmuebles y de cualquier otra clase que fueren, darlos y recibirlos en arrendamiento, suscribir y comprar acciones en otras compañías anónimas y en general.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.
- b) Bases de preparación.- Los estados financieros de **PREDIOS RUSTICOS LA RURAL C.A. PRERURA**, comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de los años 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- c) Efectivo y equivalentes al efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.
- d) Documentos, cuentas y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los documentos y cuentas por cobrar son comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.
- e) Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios vehículos, accesorios, repuestos, artículos de ferretería, equipo camionero y otros, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.
- f) Propiedades y equipo.-
- l. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.



El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- II. Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan en el periodo en que se producen. Las propiedades de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente separación.

- III. Medición posterior al reconocimiento modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son valores razonables. en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- IV. Medición posterior y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítems</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Instalaciones	10

- V. Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- g) Propiedades de inversión.- Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. El importe en libros incluye el costo de reemplazar parte de la propiedad de inversión existente al momento en que el costo se incurre, si se cumplen los criterios de reconocimiento, y excluye los costos del mantenimiento diario de la propiedad de inversión. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión
- h) Se expresan al valor razonable que reflejan las condiciones del mercado a la fecha de presentación. Las ganancias y pérdidas de inversión se incluyen en el estado de resultado en el periodo en el que surgen.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su disposición.

La diferencia entre el producto neto de la disposición y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el periodo en el que fue dado de baja.

Se realizan transferencias a o desde las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia una propiedad ocupada por su dueño, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si la propiedad ocupada por su dueño se convierte en una propiedad de inversión, la compañía la contabiliza de conformidad con la política establecida para propiedades, planta y equipo a la fecha del cambio de uso.

- i) Arrendamientos. - Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al momento del comienzo del arrendamiento, ya sea al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre las cargas financieras y la reducción de la deuda remanente del pasivo. Las cargas financieras se reconocen en el estado de resultados.

Los activos arrendados se deprecian a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo si no existiese la certeza razonable que la compañía obtendrá en propiedad al término del plazo arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos en el estado de resultado en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

- j) Deterioro del valor de los activos intangibles. - Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- k) Documentos y cuentas por pagar. - Los documentos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- l) Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- i. Impuesto corriente. - El impuesto a pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada periodo.

- ii. Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean aplicadas en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- m) Provisiones. - Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene la obligación presente (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 periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- n) Beneficios a empleados. -

- i. Beneficios definidos: Jubilación y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada. Con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- ii. Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

- o) Reconocimiento de los ingresos. - Los 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 puede otorgar.

Los ingresos provenientes de ventas de bienes o por otros servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

- p) Costos y gastos. - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que no se conocen.

- q) Compensación de saldos y transacciones. - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contrariamente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los informes de los activos y pasivos, y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con las 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 conforman 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 sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de los activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido pérdidas por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine flujos de efectivos futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Caja:		
Caja chica	-	1,000
Bancos:	US\$	
Banco Internacional	107	107
Banco Bolivariano	1,000	-
Banco Internacional - Fondo	2,307	43,904
Total	US\$ <u>3,414</u>	<u>45,011</u>

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

El resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por Cobrar:</u>	US\$		
Locales no relacionados		301,666	351,377
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>			
Locales no relacionados		426,447	89,662
Préstamos Empleados		-	208
Préstamos Empleados		554	425
Préstamos Agrícolas Hacienda		1,109	1,045
Total	US\$	<u>729,776</u>	<u>442,717</u>

Cuentas por cobrar – Locales no relacionados: Año 2018 se compone de los siguientes saldos Agrícola Bioagro S.A. US\$ 49,964; Agrícola Longday S.A. US\$ 43,116; Agrícola Desesu S.A. US\$ 41,195 y otros US\$ 48,762. Año 2017 se compone de los siguientes saldos Agrícola Bioagro S.A. US\$ 49,964; Agrícola Longday S.A. US\$ 43,116; Agrícola Desesu S.A. US\$ 41,195; Agrícola Pestig S.A. US\$ 39,477 y Otros US\$ 177,625.

6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros inventarios		421,818	561,451
Fertilizantes		227,950	227,950
Productos en Proceso		-	226,299
Material de empaque		24,311	-
Herramientas y repuestos		17,107	61,307
Fundas de polietileno, cintas, cabos		3,772	-
Fungicidas	US\$	3,332	3,332
Herbicidas		-	253
Total	US\$	<u>698,288</u>	<u>1,080,592</u>



7. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El resumen de Otros activos corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos por liquidar		-	5,739
Provisiones		-	40,720
Anticipo de utilidades	US\$	-	27,263
Total	US\$	-	73,722

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2017</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>TRANSFERE</u> <u>NCIAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2018</u>
<u>COSTOS</u>					
Terrenos	385,057			-	385,057
Plantaciones en producción	1,022,777			-	1,022,777
Edificios	199,318			-	199,318
Muebles y equipos de oficina	1,862			-	1,862
Maquinarias diversas	522,784	154,365		-	677,149
Vehículos	33,029	35,705		-	68,734
Plantaciones en formación	-	13,500		-	13,500
SUBTOTAL	2,144,827	203,570	-	-	2,348,197
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>					
Depreciación Acumulada	388,050	53,572	-	-	421,622
TOTAL	1,776,577	149,998	-	-	1,926,575

9. **SOBREGIRO BANCARIO**

El resumen de Sobregiro bancario, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$		
Sobregiro bancario:			
Banco internacional		134,600	256,858
Banco Pichincha		16,016	13,048
Total	US\$	150,616	269,906

10. **CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar			
Proveedores locales	US\$	119,436	472,480
Servicios por pagar		50,268	16,656
Total Cuentas Por Pagar		169,703	489,136
Otras cuentas por pagar			
Dividendos por pagar		140,112	259,986
Valores por liquidar		47,352	86,087
Con la Administración tributaria		5,287	22,977
Rol de Pagos Agrícolas		35,135	32,353
Otras cuentas por Pagar no relacionado		539,968	323,465
Jornales reintegrados		4,416	14,183
Total Otras Cuentas por Pagar		772,270	739,051
Total	US\$	941,973	1,228,187

11. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

El resumen de Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Porción Corriente</u>	US\$		
Préstamos Bancarios:			
Banco Internacional			
Operación No. 100319689		11,212	1,944
Operación No. 100319748		21,049	-
Operación No. 100319980		12,718	-
Operación No. 100320283		3,699	-
Operación No. 100320702		30,032	-
Operación No. 100320786		21,762	-
Total	US\$	100,472	1,944
<u>Largo Plazo</u>	US\$		
Préstamos Bancarios:			
Banco Internacional			
Operación No. 100319689		13,672	-
Operación No. 100319748		57,853	-
Operación No. 100319980		21,336	-
Operación No. 100320283		11,639	-
Operación No. 100320702		117,357	-
Operación No. 100320786		78,238	-
Total	US\$	300,095	-

Este saldo registrado en la cuenta contable, son préstamos bancarios que fueron otorgados por las instituciones financieras en total seis (6) operaciones.

12. CON EL IESS

El resumen de las cuentas Con el IESS, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Préstamos Quirografario e	7,601	7,504
Aporte Patronales e individuales	21,993	23,783
Total	US\$ 29,595	31,287

13. BENEFICIOS SOCIALES CORTO Y LARGO PLAZO

El resumen de las cuentas de Beneficios Sociales corto y largo plazo, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción	2018	2017
<u>Corto Plazo</u>		
Vacaciones	US\$ 23,968	20,726
Fondo de Reserva	6,036	5,085
Décimo Tercer Sueldo	1,420	1,333
Décimo Cuarto Sueldo	10,086	9,579
Participación trabaj. por pagar	9,872	13,843
Total Beneficios sociales	51,383	50,566
<u>Largo Plazo</u>		
Provisiones:	US\$	
Jubilación patronal	170,182	147,749
Desahucio	44,750	37,282
Total Beneficios sociales L/P	US\$ 214,932	185,031

14. CAPITAL SOCIAL

El resumen de las cuentas Capital social al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Zanilla S.A.	US\$ 2,200	2,200
Rancho Alegre S.A.	1,650	1,650
Coltenor S.A.	550	550
Total	US\$ 4,400	4,400

El Capital Social suscrito y pagado que es de cuatro mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 4,400) y que está dividido en cuatro mil cuatrocientas (4,400) acciones, con un valor nominal de un dólar (US\$ 1.00).

15. IMPUESTOS

a. Conciliación del resultado contable-tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	65,816	92,289
15% participación empleados	<u>9,872</u>	<u>13,843</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	55,944	78,446
Gastos no deducibles	-	19,631
Deducciones adicionales	-	(22,416)
Ingresos sujetos a Impuesto a la renta Unico	(3,521,770)	(16,860,634)
Costos y Gastos deducibles incurridos en Impto Unico	<u>2,779,742</u>	<u>16,818,774</u>
Pérdida y/o Utilidad gravable	(686,083)	33,801
25% impuesto a la renta	<u>16,239</u>	<u>7,436</u>
Impuesto a la Renta Causado	16,239	7,436
Saldo anticipo	2,490	666
Retenciones en la fuente del año	(3)	(2,490)
Credito tributario 3 años anteriores	<u>(3,600)</u>	<u>(1,111)</u>
IMPUESTO POR PAGAR O A FAVOR	<u>(1,114)</u>	<u>(2,935)</u>



16. **INGRESOS, NETOS**

La compañía tiene ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos Agrícolas:	US\$		
Venta de Banano		3,512,602	16,448,613
Bono de calidad		9,168	368,375
Venta de Cacao		-	21,747
Venta de servicio		-	44,056
Otros Productos agrícolas		17,400	266,676
Venta de ganado		243,140	-
Otros ingresos financieros		14,756	156,025
Total	US\$	<u>3,797,066</u>	<u>17,305,492</u>

17. **COSTOS DE VENTAS**

La compañía tiene Costos de ventas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Explotación de Banano	US\$	2,952,450	16,345,541
Total	US\$	<u>2,952,450</u>	<u>16,345,541</u>

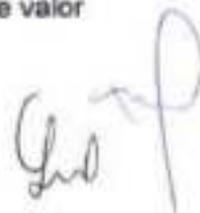
18. **ESTIMACION DEL VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las metodologías y supuestos empleados por la compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros.

Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

Para los activos financieros y obligaciones financieras que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

El valor del activo disponible para la venta corresponde al valor razonable de la transacción celebrada. Este instrumento se clasifica en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.



19. **EVENTOS SUBSECUENTES**

En el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros 10 de abril 2019, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

