



Consultores y Auditores
AUDIMACKAY C.LTDA.

AGRO BALAOCHICO S.A.

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

Handwritten signature

AGRO BALAOCHICO S.A.

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 Auditoria

US\$ - Dólares Estadounidenses

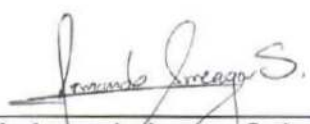


AGRO BALAOCHICO S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,648	7,987
Cuentas por cobrar, neto	5	44,184	58,174
Inventarios	6	237,836	109,455
Crédito tributario (Impuesto)		5,473	4,335
Crédito tributario (IVA)		3,855	4,904
Servicios y pagos anticipados		831	364
Otros Activos Corrientes	7	21,036	26,162
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		314,864	211,381
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	910,598	913,096
(-) Depreciación Acumulada		(139,441)	(116,538)
Otros Activos no corrientes		868	1,318
Activos Biológicos		817,124	760,672
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1,589,149	1,558,548
TOTAL ACTIVOS		US\$ 1,904,013	1,769,929
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar, neto	9	755,909	592,774
Sobregiro bancario	10	96,082	163,242
Con el IESS	11	4,694	4,457
Impuesto a la renta por pagar		5,916	6,929
Anticipos de clientes		41,716	-
Dividendos por pagar		4,623	-
Beneficios sociales	12	US\$ 26,959	30,827
TOTAL PASIVO CORRIENTE		935,899	798,229
PASIVOS NO CORRIENTE			
Beneficios sociales	12	448,979	467,883
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		448,979	467,883
TOTAL PASIVOS		1,384,878	1,266,112
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	21,600	21,600
Reserva legal		10,800	10,800
Reserva Facultativa		3,023	3,023
Adopción por primera vez de las NIIF		451,574	451,574
Resultados Acumulados		16,820	-
Resultados del ejercicio	14	15,318	16,820
TOTAL PATRIMONIO		519,135	503,817
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US\$ 1,904,013	1,769,929



Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal



CPA. Armando Arreaga Suárez
Contador

Ver notas a los estados financieros

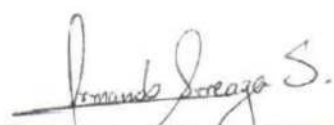


AGRO BALAOCHICO S.A.

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

		NOTAS	2018	2017
INGRESOS		US\$		
Venta de fruta	15		782,886	935,246
Otros ingresos			2,200	28,531
TOTAL INGRESOS			<u>785,086</u>	<u>963,777</u>
COSTOS DE VENTAS				
Costo de venta	16		<u>382,202</u>	<u>567,322</u>
Total Costo de Ventas			382,202	567,322
Margen bruto en venta			402,884	396,455
EGRESOS OPERACIONALES				
Gastos de Hacienda			184,492	
Gastos de administración			165,697	
Otros gastos			17,515	
TOTAL GASTOS			<u>367,705</u>	<u>356,820</u>
TOTAL EN OPERACIÓN			367,705	356,820
UTILIDAD DEL EJERCICIO		US\$	<u>35,180</u>	<u>39,635</u>


Ing. Federico Ponce Intrigao
Representante Legal

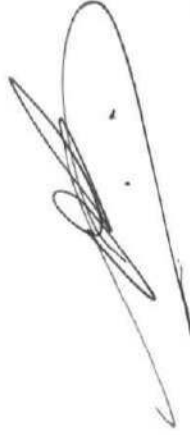

CPA. Armando Arreaga Suárez
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRO BALAOCHICO S.A.

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

<u>Cuentas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Adopción NIIF 1ra vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial Al 31/12/2017	21,600	10,800	3,023	451,574	-	16,820	503,817
Reclasificación. A Cuentas por pagar	-	-	-	-	16,820	(16,820)	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	15,318	15,318
Saldo Final Al 31/12/2018	21,600	10,800	3,023	451,574	16,820	15,318	519,135

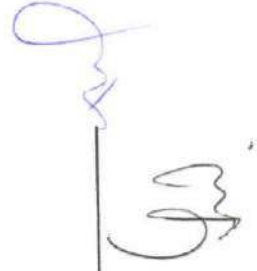


ING. FEDERICO PONCE INTRIAGO
GERENTE GENERAL



CPA. ARMANDO ARREAGA SUAREZ
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros

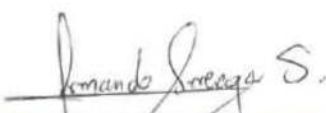


AGRO BALAOCHICO S.A.

**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\$	799,075	949,073
Efectivo pagado por el suministros d	(661,936)	(1,060,240)
Impuesto a la Ganancia pagada	(16,870)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(5,945)	-
Efectivo neto provisto	114,324	(111,167)
(utilizado) por las actividades de operación		
 Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y e	(53,504)	(32,041)
Efectivo neto provisto	(53,504)	(32,041)
(utilizado) utilizado por las actividades de inversión		
 Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamo a largo	(67,160)	141,696
Efectivo neto provisto	(67,160)	141,696
(utilizado) utilizado por las actividades de financiamiento		
 Aumento (Disminucion) neta de	(6,339)	(1,512)
Saldo del Efectivo al inicio del año	7,987	9,499
Saldo del Efectivo al final c US\$	1,648	7,987


Ing. Federico Ponce Intrigo
Representante Legal


CPA. Armando Arreaga Suárez
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRO BALAOCHICO S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mediante escritura pública celebrada el 09 de abril de 1965, ante el Notario Segundo del cantón Guayaquil, Dr. Jorge Jara Grau, autorizada en el Registro Mercantil del cantón Naranjal, la cual fue denominada como Agrícola Balao S.C.

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.

La empresa en el año 2015, actualizaron los estatutos y la empresa cambia de nombre Agro Balaochico S.A., con la misma actividad.

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 **AGRO BALAOCHICO S.A.**, 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.-

I. 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 disagregación 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 imponderables 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 imponderables. 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	130	130
Caja chica 2	90	90
Caja chica 3	195	195
Bancos:	US\$	
Banco Pichincha	-	808
Banco Internacional - Fondo Leal	233	6,764
Banco Bolivariano	1,000	-
Total	US\$ <u>1,648</u>	<u>7,987</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>
Cuentas por Cobrar:	US\$		
Locales no relacionados		43,887	57,638
Otras cuentas por cobrar:			
Descuentos varios		44	
Préstamos Empleados Hacienda		31	80
Préstamos Obreros Hacienda		30	
Préstamos Agrícolas Hacienda		192	456
Total	US\$	<u>44,184</u>	<u>58,174</u>

Cuentas por cobrar – Locales no relacionados: Año 2018 se compone de los siguientes saldos Agrícola Bioagro S.A. US\$ 24,848; Agrícola Carfedí S.A. US\$ 11,914 y otros US\$ 7,125. Año 2017 se compone de los siguientes saldos Agrícola Bioagro S.A. US\$ 24,635; P.R. La Rural C.A. US\$ 12,820; Agrícola Carfedí S.A. US\$ 11,217 y Otros US\$ 8,916.

6. INVENTARIOS

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

Fungicidas	US\$	99,165	60,049
Fertilizantes		87,260	37,511
Herramientas y repuestos		20,078	10,217
Materiales en tránsito		29,259	1,567
Herbicidas		2,073	111
Total	US\$	<u>237,836</u>	<u>109,455</u>



7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El resumen de Otros activos corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Anticipos por liquidar	9,880	13,721
Anticipo a contratistas	6,019	-
Anticipo a proveedores	4,904	-
Anticipo a transportistas	30	-
IVA Devuelto	203	-
Provisiones	-	4,687
Anticipo de utilidades	US\$ -	7,754
Total	US\$ 21,036	26,162

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2017	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	TRANSFERE NCIAS	SALDO AL 31/12/2018
<u>COSTOS</u>					
Terrenos	627,952	-	56,452	-	571,500
Plantaciones en producción	760,671	35,627	-	-	796,298
Edificios	55,017	50,729	-	-	105,746
Muebles y equipos de oficina	1,981	-	-	-	1,981
Equipo de computación	2,537	-	-	-	2,537
Maquinarias diversas	225,608	2,445	-	-	228,053
Vehículos	1	-	-	-	1
Activos Biologicos	-	20,826	-	-	20,826
Obras en construcción	-	780	-	-	780
Otros Activos no corrientes	1,318	-	450	-	868
SUBTOTAL	1,675,085	110,407	56,902	-	1,728,590
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>					
Depreciación Acumulada	116,538	22,903	-	-	139,441
TOTAL	1,558,548	87,504	56,902	-	1,589,149

9. **CUENTAS POR PAGAR**

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

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar			
Proveedores locales	US\$	57,525	43,409
Servicios por pagar		30,906	44,211
Total Cuentas Por Pagar		88,431	87,620
Otras cuentas por pagar			
Otras cuentas por Pagar no		664,589	487,995
Rol de Pagos Agrícolas		1,725	2,020
Con la Administración tributaria		1,163	915
Dividendos por pagar		-	4,623
Valores por liquidar		-	3,598
Jornales reintegrados		-	6,003
Total Otras Cuentas por Pagar		667,478	505,154
Total	US\$	<u>755,909</u>	<u>592,774</u>

Proveedores locales: Año 2018 se compone de los siguientes saldos Fermagri S.A. US\$ 33,535; Ecuaquímica S.A. US\$ 9,358; Magreb S.A. US\$ 4,089 y otros US\$ 10,543. Año 2017 se compone de los siguientes saldos AF Capital S.A. US\$ 44,967; Agripac S.A. US\$ 23,621; Magreb S.A. US\$ 17,451 y otros US\$ 59,074.

10. **SOBREGIRO BANCARIO**

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

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$		
Banco internacional		95,837	163,242
Banco Pichincha		245	-
Total	US\$	<u>96,082</u>	<u>163,242</u>

Este saldo registrado en la cuenta contable, son sobregiros bancarios que fueron otorgados por las instituciones financieras.

11. **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 hipotecario	2,055	1,565
Aporte Patronales e individuales	2,639	2,892
Total	US\$ 4,694	4,457

12. **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\$ 12,933	13,994
Fondo de Reserva	881	1,109
Décimo Tercer Sueldo	548	773
Décimo Cuarto Sueldo	7,320	9,006
Participación trabaj. por pagar	5,277	5,945
Total Beneficios sociales	26,959	30,827
<u>Largo Plazo</u>		
Provisiones:	US\$	
Jubilación patronal	402,688	411,816
Desahucio	46,291	56,067
Total Beneficios sociales L/P	US\$ 448,979	467,883

13. **CAPITAL SOCIAL**

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

Descripción	2018	2017
	US\$	
Zanilla S.A.	10,800	10,800
Rancho Alegre S.A.	8,100	8,100
Coltenor S.A.	2,700	2,700
Total	US\$ 21,600	21,600

El Capital Social suscrito y pagado que es de veintiún mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 21,600) y que está dividido en veintiún mil seiscientas (21,600) acciones, con un valor nominal de un dólar (US\$ 1.00).

14. **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	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	35,180	39,635
15% participación empleados	5,277	5,945
Utilidad antes de impuesto a la renta	29,903	33,690
Gastos no deducibles	14,851	1,276
Deducciones adicionales	0	(14,207)
Ingresos sujetos a Impuesto a la renta Unico	(762,809)	(889,140)
Costos y Gastos deducibles incurridos en Impto Unico	658,663	772,868
Pérdida y/o Utilidad gravable	(59,392)	(95,513)
Anticipo de impuesto a la renta determinado	5,916	6,930
Impuesto a la Renta Causado	5,916	6,930
Anticipo pagado		
Saldo anticipo	475	1,228
Retenciones en la fuente del año	(33)	(476)
IMPUESTO POR PAGAR O A FAVOR	443	752

15. **INGRESOS, NETOS**

La compañía tiene Ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Productos Agrícolas:		
Venta de Banano	762,809	718,973
Otros Productos agricolas	11,226	7,788
Venta de Cacao	5,105	38,317
Venta de ganado	3,747	-
Otros ingresos	2,200	28,531
Bono de calidad	-	170,168
Total	785,086	963,777

16. **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>
	US\$		
Explotación de Banano		382,202	567,322
Total	US\$	<u>382,202</u>	<u>567,322</u>

17. **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.

18. **EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros 05 de abril 2019, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.