

AGRICOLA CARFEDI S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS ENMILES DE DÓLARES**

<u>ACTIVOS</u>		NOTAS	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:				
	US\$			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4		4,401	8,543
Cuentas por cobrar, neto	5		361,120	212,038
Inventarios	6		85,963	70,700
Crédito tributario (Impuesto)			360	360
Crédito tributario (IVA)			19,738	12,376
Servicios y pagos anticipados			2,325	1,014
Otros Activos Corrientes			19,605	17,258
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			493,511	322,289
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	7		655,988	655,989
(-) Depreciación Acumulada			(192,398)	(165,474)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE			463,590	490,515
TOTAL ACTIVOS		US\$	957,101	812,803
<u>PASIVOS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar, neto	8		351,694	174,133
Obligaciones bancarias	9		70,592	56,367
Con el IESS	10		9,161	8,949
Beneficios Sociales por pagar	11	US\$	24,736	24,615
TOTAL PASIVO CORRIENTE			456,183	264,064
PASIVOS NO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	7		10,968	-
Beneficios Sociales por pagar	11		35,144	32,564
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			46,112	32,564
TOTAL PASIVOS			502,294	296,628
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	12		145,240	145,240
Reserva legal			26,986	22,213
Reserva de Capital			5,125	5,125
Adopción por primera vez de las NIF	13		227,441	227,441
Resultados Acumulados			-	68,425
Resultados del ejercicio	14		50,015	47,732
TOTAL PATRIMONIO			454,806	516,175
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US\$	957,101	812,803


Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal


CPA. Cojón Asadobay López
Contador

Ver notas a los estados financieros



AGRICOLA CARFEDI S.A.

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS	US\$		
Venta de fruta	15	1,397,616	1,218,792
TOTAL INGRESOS		<u>1,397,616</u>	<u>1,218,792</u>
COSTOS DE VENTAS			
Costo de venta	16	1,042,907	816,425
Margen bruto en		354,709	402,367
EGRESOS OPERACIONALES			
Gastos de Hacienda		141,587	229,576
Gastos de Guayaquil	16	121,499	79,445
Otros Gastos		12,986	20,131
TOTAL GASTOS		<u>276,072</u>	<u>329,152</u>
TOTAL EN OPERACIÓN		78,637	73,214
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$	<u>78,637</u> ✓	<u>73,214</u> ✓


Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal


CPA. Colón Asadobay López
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA CARFEDI 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>Reservas por Valuación</u>	<u>Resultados Acum. Adopción NIIF 1ra vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial Al 31/12/2017	145,240	22,213	5,125	227,441	68,425	47,732	516,175
Reclasificación: A Cuentas por pagar	-	-	-	-	42,958	(47,732)	(4,773)
Registro de Reserva Legal - Utilidad 2017	-	4,773	-	-	-	-	4,773
Liquidación de Dividendos Años Anteriores	-	-	-	-	(111,383)	-	(111,383)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	50,015	50,015
Saldo Final Al 31/12/2018	145,240	26,986	5,125	227,441	-	50,015	454,806



**ING. FEDERICO PONCE INTRIAGO
GERENTE GENERAL**



**CPA. COLÓN ASADOBAY LÓPEZ
CONTADOR GENERAL**



Ver notas a los estados financieros



AGRICOLA CARFEDI S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES EN OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de	1,248,546	1,234,372
Pagos a proveedores por el Suministro de bienes	(1,249,842)	(1,251,294)
Impuesto a las ganancias pagadas	(24,188)	
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3,852)	
Efectivo neto provisto (utilizado) en las Actividades de Op	(29,335)	(16,922)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES EN INVERSIÓN:		
Aumento de Propiedad, planta y equipo	-	(21,566)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las Actividades de Inv	-	(21,566)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES EN FINANCIAMIENTO:		
Financiación por préstamos a la Largo plazo	25,193	46,098
Efectivo neto provisto (utilizado) en las Actividades de Fin	25,193	46,098
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO	(4,142)	7,610
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	8,543	933
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4,401	8,543


Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal
CPA. Colón Asadobay López
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA CARFEDI 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 28 de noviembre de 1989, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, autorizada en el Registro Mercantil el 28 de diciembre de 1989.

La compañía tiene por objeto principal dedicada a la Industrialización y comercialización de productos lácteos, el desarrollo y explotación ganadera en todas sus fases, desde su cultivo y su extracción hasta su comercialización.

La empresa en el año 2014, decidió disminuir el Capital Social a un monto de US\$ 145,240 el cual esta compartido en acciones ordinarias de 3,631,000. Valorada cada acción de US\$ 0,04 (cuatro centavos)

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 **AGRICOLA CARFEDI 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 vehiculos, 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		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja:	US\$		
Caja chica		140	140
Caja chica - Combustible		80	80
Bancos:			
Banco Internacional - Fondo Leal		4,181	8,323
Total	US\$	<u>4,401</u>	<u>8,543</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 Relacionadas		537	23,239
Otras cuentas por Cobrar:			
Locales no Relacionadas		359,846	188,067
Préstamos Empleados Guayaquil		-	217
Préstamos Empleados Hacienda		737	501
Préstamos Empleados Agrícolas		-	14
Total		<u>361,120</u>	<u>212,038</u>

Cuentas por cobrar – Locales no relacionados: Año 2018 se compone de los siguientes saldos Sabrostar Fruit Company S.A. US\$ 421, Servicio de Rentas Internas US\$ 424 y otros US\$ 116. Año 2017 se compone de los siguientes saldos P.R. La Rural C.A. US\$ 23,089 y Sabrostar Fruit Company S.A. US\$ 150.

Otras cuentas por cobrar – Locales no relacionados: Año 2018 se compone de los siguientes saldos Agrícola Desesu S.A. US\$ 127,357; Agrícola Mineriasa S.A. US\$ 103,774; Agrícola Pestig S.A. US\$ 44,982 y otros US\$ 22,600 Año 2017 se compone de los siguientes saldos Agrícola Desesu S.A. US\$ 97,787; Agrícola Mineriasa S.A. US\$ 33,101; Agrícola Fredners S.A. US\$ 28,290 y otros US\$ 28,889.

6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2018 y 2017, comprende:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fertilizantes	US\$	79,000	33,190
Fungicidas		-	17,865
Herramientas y repuestos		6,963	19,645
Total	US\$	<u>85,963</u>	<u>70,700</u>

7. **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	156,804	-	-	-	156,804
Plantaciones en producción	236,906	-	-	-	236,906
Edificios	28,690	-	-	-	28,690
Muebles y equipos de oficina	390	-	-	-	390
Equipo de computación	980	-	-	-	980
Maquinarias diversas	2	-	-	-	2
Equipos e instalaciones de Banano	129,648	-	-	-	129,648
Equipos e instalaciones otros	47,250	-	-	-	47,250
Vehiculos	55,319	-	-	-	55,319
SUBTOTAL	655,989	-	-	-	655,989
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>					
Depreciación Acumulada	165,474	26,925	-	-	192,399
TOTAL	490,515	(26,925)	-	-	463,590

8. **CUENTAS POR PAGAR**

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

<u>DESCRIPCIÓN</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	US\$	182,192	81,961
Servicios por pagar		81,526	53,082
Valores por liquidar		2,078	9,955
Con la Administración Tributaria		2,945	1,379
Rol de Pagos Agrícolas		10,410	10,138
Anticipo de clientes		11832.89	-
Otras cuentas pagar no relacionada		60,710	17,618
Total		351,694	174,134

Proveedores locales: Año 2018 se compone de los siguientes saldos Cuidias S.A. US\$ 80,057; Agritop S.A. US\$ 26,552; Ecuauímica S.A. US\$ 24,799; Fermagri S.A. US\$ 11,300 y otros US\$ 39,484. Año 2017 se compone de los siguientes saldos Agripac S.A. US\$ 21,649; Agro Balaochico S.A. US\$ 11,217; Logística Bananera S.A. US\$ 10,001 y otros US\$ 39,094.

Servicios por pagar: Año 2018 se compone de los siguientes saldos P.R. La Rural C.A. US\$ 36,970; Tempusastrum S.A. US\$ 26,500 y otros US\$ 18,056 Año 2017 se

compone de los siguientes saldos P.R. La Rural C.A. US\$ 36,970; Agritop S.A. US\$ 11,650, y otros US\$ 4,462.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

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

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Corto Plazo:			
Sobregiro Bancario:	US\$		
Banco Internacional		65,936	52,094
Banco Pacifico		2,293	4,273
Préstamo Bancario:			
Banco Internacional Op# 100320776		2,363	-
Total		<u>70,592</u>	<u>56,367</u>
Largo Plazo:			
Préstamo Bancario:			
Banco Internacional Op# 100320776		10,968	-
Total		<u>10,968</u>	<u>-</u>

Estos valores registrados son sobregiros bancarios que fueron otorgados por las instituciones financieras.

10. 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
	US\$		
Aporte Patronal e individual		6,622	6,932
Préstamos Quirografarios		2,539	2,017
Total	US\$	<u><u>9,161</u></u>	<u><u>8,949</u></u>

11. 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
Corto Plazo:			
Vacaciones	US\$	7,837	8,543
Fondo de Reserva		1,701	1,410
Décimo tercer sueldo		357	430
Décimo cuarto sueldo		3,045	3,250
Participación trabajadores por pagar		11,796	10,982
Total		24,736	24,615
Largo Plazo:			
Jubilación Patronal		28,265	25,945
Desahucio		6,878	6,619
Total		35,144	32,564

12. CAPITAL SOCIAL

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

Descripción		2018	2017
	US\$		
Coltenor S.A		53,086	53,086
Dibaje S.A		42,961	42,961
Inmobiliaria Mendocino S.A		36,194	36,194
Tropicvita S.A		12,999	12,999
Total	US\$	145,240	145,240

El Capital Social suscrito y pagado que es de ciento cuarenta y cinco mil doscientos cuarenta dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 145,240) y que está dividido en tres millones seiscientos treinta y un mil (3,631,000) acciones, con un valor nominal de un dólar (US\$ 0.04).

13. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF'S 1RA VEZ

El resumen de los Adopción NIIF's 1ra. Vez, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Descripción		2017	2016
Adopción por primera vez de las NIIF	US\$	227,441	227,441
Total	US\$	227,441	227,441

14. **IMPUESTOS**

a. **Conciliación del resultado contable-tributario**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en 22% 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	78,637	73,215
15% participación empleados	11,796	10,982
Utilidad antes de impuesto a la renta	66,841	62,233
Ingresos sujetos a impuesto a la renta Unico	(1,397,616)	(1,218,792)
Costos y Gastos deducibles incurridos en Impto Unico	1,330,775	1,156,559
Utilidad gravable	0	-0
22% impuesto a la renta	0	-0
Impuesto a la Renta Causado	0	-0
Retenciones en la fuente del año	(360)	(360)
IMPUESTO POR PAGAR O A FAVOR	(360)	(360)

15. **INGRESOS, NETOS**

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

Descripción		2018	2017
Productos Agrícolas:	US\$		
Venta de Banano		1,397,616	1,218,792
Total	US\$	1,397,616	1,218,792

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		1,042,907	816,425
Costos por aplicar		-	-
Total	US\$	<u>1,042,907</u>	<u>816,425</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 22 de abril 2019, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

