

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

<u>ACTIVOS</u>		NOTAS	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	US\$	55.455 ✓	4.401
Cuentas por cobrar, neto	5		258.928 ✓	361.120
Inventarios	6		9.832 ✓	85.963
Crédito tributario (Impuesto)			339 ✓	360
Crédito tributario (IVA)			11.840 ✓	19.738
Servicios y pagos anticipados			2.863 ✓	2.325
Otros Activos Corrientes			29.612 ✓	19.605
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			368.868	493.511
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	7		647.494 ✓	655.988
(-) Depreciación Acumulada			(180.985) ✓	(192.398)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTE			466.509	463.590
TOTAL ACTIVOS		US\$	835.377	967.101 ✓
<u>PASIVOS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar, neto	8		250.141 ✓	351.694
Obligaciones bancarias	9		39.188 ✓	70.592
Con el ESS	10		8.656 ✓	9.161
Anticipos de clientes			12 ✓	-
Beneficios Sociales por pagar	11	US\$	24.796 ✓	24.736
TOTAL PASIVO CORRIENTE			322.794	456.183
PASIVOS NO CORRIENTE				
Obligaciones bancarias	9		9.998 ✓	10.968
Beneficios Sociales por pagar	11		41.728 ✓	35.144
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			51.726	46.112
TOTAL PASIVOS			374.520	502.294
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	12		145.240 ✓	145.240
Reserva legal			31.987 ✓	26.886
Reserva de Capital			5.125 ✓	5.125
Adopción por primera vez de las NIF	13		227.441 ✓	227.441
Resultados Acumulados			-	-
Resultados del ejercicio	14		51.064 ✓	50.015
TOTAL PATRIMONIO			460.867	464.806
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US\$	835.377	967.101 ✓

Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal

CPA. Colón 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>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	US\$		
Venta de fruta	15	1.361.267 ✓	1.397.616 ✓
Otros ingresos		91 ✓	-
TOTAL INGRESOS		<u>1.361.358</u>	<u>1.397.616</u>
COSTOS DE VENTAS			
Costo de venta	16	1.046.477 ✓	1.042.907 ✓
Margen bruto en		314.881	354.709
EGRESOS			
OPERACIONALES			
Gastos de Hacienda		148.384 ✓	141.587 ✓
Gastos de Guayaquil	16	82.744 ✓	121.499 ✓
Otros Gastos		4.227 ✓	12.986 ✓
TOTAL GASTOS		<u>235.355</u>	<u>276.072</u>
TOTAL EN OPERACIÓN		79.527 ✓	78.637 ✓
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$	<u>79.527</u>	<u>78.637</u>



Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal



CPA. Colón-Asafobay López
Contador

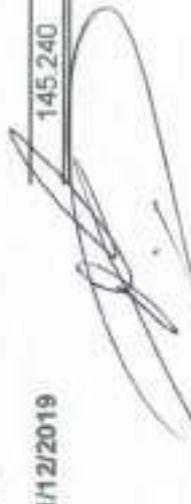
Ver notas a los estados financieros



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 NIF 1ra vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial Al 31/12/2018	145.240	26.986	5.125	227.441	-	50.015	454.806
Reclasificación. A Cuentas por pagar	-	-	-	-	45.013	(45.013)	-
Registro de Reserva Legal - Utilidad 2018	-	5.001	-	-	-	(5.001)	-
Liquidación de Dividendos Años Anteriores	-	-	-	-	(45.013)	-	(45.013)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	51.064	51.064
Saldo Final Al 31/12/2019	145.240	31.987	5.125	227.441	-	51.064	460.857


Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal


CPA. Celón Asadobay López
Contador

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>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedente de la venta de bienes y prestación de servic	1.463.459 ✓	1.248.546
Pagos a proveedores por el suministro de bienes	(1.291.343) ✓	(1.249.842)
Dividendos pagados	(45.013) ✓	-
Impuesto a la ganacia pagada	(8.615) ✓	(24.188)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(9.916) ✓	(3.852)
Efectivo neto provisto (utilizado) en Actividades de Operación	108.572	(29.336)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de Propiedad, planta y equipo	(25.145) ✓	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en Actividades de Inversión	-25.145	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiamiento por préstamos a largo plazo	(32.373) ✓	25.193
Efectivo neto provisto (utilizado) en Actividades de Financiamiento	-32.373	25.193
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	51.054 ✓	(4.143)
SALDO EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	4.401 ✓	8.543
SALDO EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	55.455 ✓	4.401 ✓


Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal


CPA. Colon Asadobay Lopez
Contador

Ver notas a los estados financieros

40 mp

AGRICOLA CARFEDI S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 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 2019, 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 2019 y 2018. 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
Equipo de computación	3
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 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	2018	2017
Caja:	US\$	
Caja chica	140	140
Caja chica - Combustible	80	80
Bancos:		
Banco Internacional - Fondo Leal	48.350	4.181
Banco Pacífico	8.885	-
Total	US\$ 56.455	4.401

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

El resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>			
Locales no relacionados	US\$	27.791	537
Otras cuentas por cobrar:			
Locales no relacionados		230.467	359.846
Préstamos Empleados Guayaquil		-	-
Préstamos Empleados Hacienda		620	737
Préstamos Agrícolas Hacienda		50	-
Total	US\$	<u>258.928</u>	<u>361.120</u>

Otras cuentas por cobrar – Locales no relacionados: Año 2019 se compone de los siguientes saldos Agrícola Desesu S.A. US\$ 100,939; Agrícola Mineriasa S.A. US\$ 54,758; Agrícola Pestig S.A. US\$ 27,317 y otros US\$ 47,453. 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.

6. INVENTARIOS

El resumen de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

Descripción		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fertilizantes	US\$	-	79.000
Herramientas y repuestos		9.832	6.963
Total	US\$	<u>9.832</u>	<u>85.963</u>

La compañía no registra fertilizantes, porque al periodo/13, quedo aplicado totalmente para dejar cerrado el inventario.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2018</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>TRANSFERE</u> <u>NCIAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2019</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	148	-	-	535 ✓
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	46.678	(55.319)	-	46.678 ✓
SUBTOTAL	655.989	46.824	(55.319)	-	647.494
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>					
Depreciación Acumulada	192.399	43.905	55.319	-	180.986 ✓
TOTAL	463.590	2.918	-	-	466.509

8. CUENTAS POR PAGAR

El resumen de cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provedores locales	\$ 96.525 ✓	182.192
Servicios por pagar	53.816 ✓	81.526
Valores por liquidar	2.306 ✓	2.078
Valores por reintegro por participación utilidades Con la Administración tributaria	14.228 ✓	-
Rol de pagos agrícolas	3.623 ✓	2.945
Anticipos de clientes	11.772 ✓	10.410
Ptras Cuentas por pagar no relacionada	12 ✓	11.833
	67.859 ✓	60.710
TOTALES	250.141	351.694

Provedores locales: Año 2019 se compone de los siguientes saldos Cuidias S.A. US\$ 60,344; Ecuauquímica S.A. US\$ 17,302 y otros US\$ 39,484. Año 2018 se compone de los siguientes saldos Cuidias S.A. US\$ 80,057; Agritop S.A. US\$ 26,552; Ecuauquímica S.A. US\$ 24,799; Fermagri S.A. US\$ 11,300 y otros US\$ 39,484.

Servicios por pagar: Año 2019 se compone de los siguientes saldos P.R. La Rural C.A. US\$ 36,970; Agro Balaochico S.A. US\$ 11,217 y otros US\$ 5,629. 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

9. **OBLIGACIONES BANCARIAS**

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

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Corto Plazo:		
<u>Sobregiro bancario</u>		
Banco Internacional	39.188	65.936
Banco Pacífico	-	2.293
<u>Préstamo bancario</u>		
Banco Internacional Op#100320776	-	2.363
TOTAL	39.188	70.592
Largo Plazo:		
<u>Préstamo bancario</u>		
Banco Internacional Op#100320776	9.998	10.968
TOTAL	9.998	10.968

Estos valores registrados son Sobregiro y Préstamo bancario que fue otorgado por la institución financiera (Banco Internacional).

10. **CON EL IESS**

El resumen de las cuentas Con el IESS al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	2019	2018
	US\$	
Aporte Patronal e individual	6.726	6.622
Préstamos Quirografarios	1.893	2.539
Extensión seguro por conyuge	38	-
Total	US\$ 8.656	9.161

11. **BENEFICIOS SOCIALES CORTO Y LARGO PLAZO**

El resumen de las cuentas de Beneficios Sociales corto y largo plazo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Corto Plazo:		
Vacaciones	7.509 /	7.837
Fondo de reserva	1.497 /	1.701
Décimo tercer sueldo	461 /	357
Décimo cuarto sueldo	3.399 /	3.045
Participación trabajadores por pagar	11.929 /	11.796
TOTAL	24.796	24.736
Largo Plazo:		
Jubilación Patronal	33.537 /	28.265
Desahucio	8.190 /	6.878
TOTAL	41.728	35.144

12. CAPITAL SOCIAL

El resumen de las cuentas Capital social al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción		2019	2018
	US\$		
Coltenor S.A.		53.088 /	53.088
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 2019 y 2018, es como sigue:

Descripción		2019	2018
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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	79.527 ✓	78.637
15% participación empleados	<u>11.929 ✓</u>	<u>11.796</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	67.598 ✓	66.841
Ingresos sujetos a Impuesto a la renta Unico	(1.361.267) ✓	(1.397.616)
Costos y Gastos deducibles incurridos en Impto Unico	<u>1.293.760 ✓</u>	<u>1.330.775</u>
Utilidad gravable	91 ✓	0
25% impuesto a la renta	<u>23 ✓</u>	<u>0</u>
Impuesto a la Renta Causado	23	0
Credito tributario 3 años anteriores	(360) ✓	-
Retenciones en la fuente del año	<u>(2) ✓</u>	<u>(360)</u>
IMPUESTO POR PAGAR O A FAVOR	<u>(339) ✓</u>	<u>(360)</u>

15. **INGRESOS, NETOS**

La compañía tiene ingresos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Descripción		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Productos Agrícolas:</u>	US\$		
Venta de Banano		1.361.267 ✓	1.397.616 ✓
Otros Ingresos:		91 ✓	
Total	US\$	<u>1.361.358</u>	<u>1.397.616</u>

4

90

16. COSTOS DE VENTAS

La compañía tiene Costos de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Descripción		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Explotación de Banano	US\$	1.046.477	1.042.907
Total	US\$	1.046.477	1.042.907

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.