

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

<u>ACTIVOS</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	9.478	3.654
Cuentas por cobrar, neto	5	103.055	47.738
Inventarios	6	123.552	124.321
Crédito tributario (Impuesto)		359	356
Crédito tributario (IVA)		11.869	12.463
Servicios y pagos anticipados		7.731	5.501
Otros Activos Corrientes	7	41.237	16.098
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		297.282	210.132
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	8	789.964	772.980
(-) Depreciación Acumulada		(150.551)	(134.811)
Otros Propiedad, planta y equipo		2.240	2.240
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		641.653	640.409
TOTAL ACTIVOS		938.934	850.541
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar, neto	9	314.878	327.446
Obligaciones bancarias		65.535	26.139
Con el IESS	10	6.323	4.696
Beneficios Sociales	11	24.421	22.956
TOTAL PASIVO CORRIENTE		410.958	381.237
PASIVOS NO CORRIENTE			
Beneficios Sociales	11	66.719	56.719
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		66.719	56.719
TOTAL PASIVOS		477.677	437.956
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	104.000	104.000
Reserva legal		49.973	49.973
Adopción por primera vez de las NIIF		209.305	209.305
Resultados Acumulados		40.307	-
Resultados del ejercicio	13	48.673	49.307
TOTAL PATRIMONIO		461.258	412.585
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		938.934	850.541

Ab. José Julio Ponce Guzmán
Representante Legal

CPA Katherine Vaca
Contadora

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA PESTIG S.A.

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

	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS	US\$		
Venta de fruta	14	1.133.840	1.080.337
TOTAL INGRESOS		<u>1.133.840</u>	<u>1.080.337</u>
COSTOS DE VENTAS			
Costo de venta	15	788.786	730.517
Margen bruto en ventas		345.054	349.820
EGRESOS OPERACIONALES			
Gastos de Hacienda		105.279	116.995
Gastos de administración		161.523	153.731
Otros gastos		4.905	6.148
TOTAL GASTOS		<u>271.707</u>	<u>276.873</u>
TOTAL EN OPERACIÓN		<u>271.707</u>	<u>276.873</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$	<u>73.347</u>	<u>72.947</u>


Ab. Jose Julio Ponce Guzmán
Representante Legal


CPA Katherine Vaca
Contadora

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA PESTIG S.A.

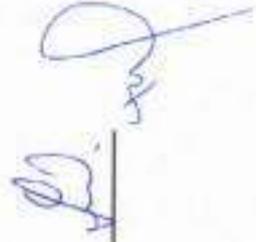
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADO EN MILES DE DOLARES

<u>Cuentas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acum.</u>		<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
			<u>Adopción NIIF 1ra vez</u>	<u>209.305</u>			
Saldo Inicial Al 31/12/2018	104.000	49.973	209.305	-	-	49.307	412.585
Reclasificación. A Cuentas por pagar	-	-	-	49.307	-	(49.307)	-
Pago de Dividendos Accionistas	-	-	-	-	-	-	-
Registro de Reserva Legal - Utilidad 2018	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	48.673	48.673
Saldo Final Al 31/12/2019	104.000	49.973	209.305	49.307	48.673	48.673	461.258


Ab. José Julio Ponce Guzmán
Representante Legal


CPA. Katherine Vaca
Contadora

Ver notas a los estados financieros



AGRICOLA PESTIG S.A.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades en operación:		
Cobros procedentes de venta de bienes US\$	1.078.523	1.099.208
Pagos a proveedores por el suministro de bienes	<u>(1.095.112)</u>	<u>(1.072.832)</u>
	(16.589)	26.376
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación		
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	<u>(16.984)</u>	<u>(59.756)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) utilizado por las actividades de inversión	(16.984)	(59.756)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Financiamiento de préstamos L/P	<u>39.397</u>	<u>25.164</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) utilizado por las actividades de financiamiento	39.397	25.164
Aumento (Disminución) neta del efectivo	<u>5.824</u>	<u>(8.217)</u>
Saldo del Efectivo al inicio del año	<u>3.654</u>	<u>11.871</u>
Saldo del Efectivo al final del año US\$	<u><u>9.478</u></u>	<u><u>3.654</u></u>


Sr. José Julio Ponce Guzmán
Representante Legal


CPA Katherine Vaca
Contadora

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA PESTIG 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 9 de noviembre de 1994, ante el Notario Cuarto del cantón Guayaquil, Dr. Alberto Bobadillo Bodero, autorizada en el Registro Mercantil el 4 de octubre de 1994.

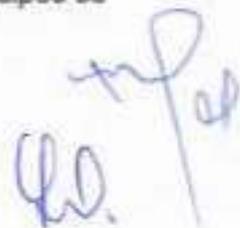
La compañía tiene por objeto principal dedicada a las operaciones relacionadas con la explotación agrícola, pecuaria y forestal, para lo cual podrá hacer adquisición y venta de bienes inmuebles y de cualquier otra clase que fueren, darlos y recibirlos en arrendamiento, suscribir y comprar acciones en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

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 PESTIG 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.-
- 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 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 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 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja:		
Caja chica	120	120
Bancos:	US\$	
Banco Internacional	-	3.527
Banco Pichincha	6.616	-
Banco internacional - Fondo Leal	2.743	8
Total	US\$ <u>9.478</u>	<u>3.654</u>

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

Descripción		2019	2018
Cuentas por Cobrar	US\$		
Sabrostar Fruit Company S.A.		15.805	-
Otros clientes		4.962	71
Otras Cuentas por Cobrar			
Agrícola Bioagro S.A.		1.494	
Agrícola Desesu S.A.		61.644	45.048
Agrícola Fredners S.A.		19.024	
Agrícola Minerlasa S.A.		-	1.924
Cuentas por Cobrar Empleados			
Préstamos Empleados Guayaquil		-	80
Préstamos Empleados Hacienda		5	535
Préstamos Empleados Agrícolas		121	79
TOTAL		103.055	47.738

6. INVENTARIOS

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

Descripción		2019	2018
Fertilizantes	US\$	44.599	76.849
Materiales de riego		78.953	47.471
Total	US\$	123.552	124.321

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El resumen de Otros activos corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

Descripción		2019	2018
Anticipo de utilidades	US\$	7.359	7.453
Provisiones		33.879	8.645
Total	US\$	41.237	16.098

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

CUENTAS	SALDO FINAL AL 31/12/2018	ADICIONES	VENTAS Y/O BAJAS	SALDO FINAL AL 31/12/2019
COSTOS				
Terrenos	192.898	-	-	192.898
Plantaciones en Producción	278.389	-	-	278.389
Construcciones en Curso	22.045	-	-	22.045
Edificios	33.657	-	-	33.657
Equipo de computación	1.726	249	-	1.975
Maquinarias Diversas	244.265	16.735	-	261.000
Otros Propiedad, Planta y Equipo	2.240	-	-	2.240
Subtotal	775.220	16.984	-	792.204
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Depreciación Acumulada	134.811	15.740	-	150.551
TOTAL	640.409	1.244	-	641.653

9. **CUENTAS POR PAGAR, NETO**

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

Descripción	2019	2018
Cuentas por Pagar		
Proveedores locales	US\$ 124.279	54.217
Servicios por pagar	26.612	5.155
Ubesa - Agritop	19.356	5.288
Anticipo de clientes	0	1.039
Total Cuentas Por Pagar	170.247	65.699
Otras cuentas por pagar		
Valores por liquidar	3.753	5.379
Con la Administración tributaria	5.308	1.137
Rol de Pagos Agrícolas	9.885	8.832
Otras cuentas por Pagar no relacionado	111.120	232.827
Préstamos Quirografario e hipotecario	2.724	4.201
Valores a reintegrar a Emp. Agrícolas	11.640	9.371
Total Otras Cuentas por Pagar	144.430	261.748
Total	US\$ 314.678	327.446

Proveedores locales: Año 2019 se compone de los siguientes saldos P.R. La Rural C.A. US\$ 39,477; Ecuaquímica C.A. US\$ 25,492; Cuidias S.A. US\$ 21,780 y otros US\$ 37,531. **Año 2018** se compone de los siguientes saldos P.R. La Rural C.A. US\$ 39,477; Fermagri S.A. US\$ 5,774 y otros US\$ 8,966.

10. CON EL IEES

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

Descripción		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$		
Aporte Patronal e individual		6.323	4.696
Total	US\$	<u>6.323</u>	<u>4.696</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 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Corto Plazo</u>			
Vacaciones	US\$	7.730	6.794
Fondo de Reserva		1.087	1.650
Décimo Tercer Sueldo		1.087	627
Décimo Cuarto Sueldo		3.515	2.943
Participación trabaj. por pagar		11.002	10.942
Total Beneficios sociales		<u>24.421</u>	<u>22.956</u>
<u>Largo Plazo</u>			
Provisiones:	US\$		
Jubilación patronal		54.164	46.359
Desahucio		12.554	10.361
Total Beneficios sociales LP	US\$	<u>66.719</u>	<u>56.719</u>

12. **CAPITAL SOCIAL**

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

Descripción		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$		
Coltenor S.A.		38.012	38.012
Dibaje S.A.		30.763	30.763
Inmobiliaria Mendocino S.A.		25.917	25.917
Tropicvita S.A.		9.308	9.308
Total	US\$	<u>104.000</u>	<u>104.000</u>

El Capital Social suscrito y pagado que es de ciento cuatro mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 104,000.00) y que está dividido en doscientas sesenta mil (260,000) acciones, con un valor nominal de un dólar (US\$ 0.40).

13. **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		2019	2018
UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES	US\$	73.347	72.947
(15%) PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>11.002</u>	<u>10.942</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		62.345	62.005
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA UNICO COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCURRIDO EN IMPUESTO UNICO		(1.133.840)	(1.080.337)
		<u>1.071.495</u>	<u>1.018.333</u>
UTILIDAD GRAVABLE		-	-
25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>-</u>	<u>-</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		-	-
CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES		(356)	(356)
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL AÑO		<u>(3)</u>	<u>(2)</u>
IMPUESTO POR PAGAR O A FAVOR		<u>(359)</u>	<u>(358)</u>

14. **INGRESOS, NETOS**

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

Descripción		2019	2018
<u>Productos Agrícolas:</u>	US\$		
Venta de Banano		1.121.396	1.080.337
Bono de calidad		12.444	-
Total	US\$	<u>1.133.840</u>	<u>1.080.337</u>

15. **COSTOS DE VENTAS**

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

Descripción		2019	2018
	US\$		
Explotación de Banano		788.786	730.517
Total	US\$	<u>788.786</u>	<u>730.517</u>

16. **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.

17. **EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros 04 de mayo 2020, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Nuestro país se encuentra afectado por una pandemia mundial COVID 19 en el año 2020, la cual tiene incidencia importante para los intereses de esta empresa y que en los resultados para este período se verá reflejado.

