

AGRICOLA MINERIASA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

<u>ACTIVOS</u>			<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		US\$		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4		43,244	47,333
Cuentas por cobrar, neto	5		155,783	260,124
Inventarios			94,686	-
Crédito tributario (Impuesto)			7,479	10,594
Servicios y pagos anticipados			37,678	3,426
Otros Activos Corrientes	6		71,707	34,431
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			410,576	355,908
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	7		1,240,579	1,240,579
(-) Depreciación Acumulada			(289,096)	(249,660)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			951,483	990,919
TOTAL ACTIVOS		US\$	1,362,059	1,346,827
<u>PASIVOS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar, neto	8		568,182	521,303
Obligaciones bancarias			-	488
Con el IESS			2,166	2,334
Beneficios Sociales	9	US\$	10,054	9,162
TOTAL PASIVO CORRIENTE			580,401	533,287
PASIVOS NO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	8		-	36,202
Beneficios Sociales	9		3,186	3,185
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			3,186	39,387
TOTAL PASIVOS			583,587	572,674
<u>PATRIMONIO</u>				
Capital social	10		398,400	398,400
Reserva legal			35,591	34,445
Reservas por valuación			489,786	489,786
Adopción por primera vez de las NIIF	11		207,383	207,383
Resultados Acumulados			(361,489)	(367,315)
Resultados del ejercicio	12		8,801	11,454
TOTAL PATRIMONIO			778,472	774,153
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		US\$	1,362,059	1,346,827

Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal

CPA. Colón Asadobay López
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA MINERIASA S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

		NOTAS			
				<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			US\$		
Venta de fruta				239,318	-
Ingresos financieros	13			680	552,210
Otros ingresos				54,984	-
TOTAL INGRESOS				<u>294,982</u>	<u>552,210</u>
COSTOS DE VENTAS					
Costo de venta	14			129,613	416,588
Margen bruto en ventas				165,369	135,622
EGRESOS OPERACIONALES					
Gastos de Hacienda				50,162	-
Gastos de administración				92,340	117,936
Otros gastos				4,524	-
TOTAL GASTOS				<u>147,025</u>	<u>117,936</u>
TOTAL EN OPERACIÓN				147,025	117,936
UTILIDAD DEL EJERCICIO					
	12		US\$	<u>18,344</u>	<u>17,686</u>
					
				CPA. Colón Asadobay López Contador	

Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA MINERIASA 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>Adopción NIIF 1ra vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo Inicial Al 31/12/2017	398.400	34.445	489.786	207.383	(367.316)	11.454	774.153
Reclasificación A Cuentas por pagar	-	-	-	-	10.309	(11.454)	(1.145)
Registro de Reserva Legal - Utilidad 2017	-	1.145	-	-	-	-	1.145
Pago de Dividendos Accionistas	-	-	-	-	(4.482)	-	(4.482)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	8.801	8.801
Saldo Final Al 31/12/2018	398.400	35.591	489.786	207.383	(361.489)	8.801	778.472

ING. FEDERICO PONCE INTRIAGO
GERENTE GENERAL


CPA. COLÓN ASADOBAY LÓPEZ
CONTADOR GENERAL

Ver notas a los estados financieros



AGRICOLA MINERIASA 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\$	343,660	622,026
Pagos a proveedores	(151,474)	-
Pagos a cuentas de empleados	(168,451)	(606,223)
Otros pagos por actividades de op	(1,323)	-
Dividendos pagados	(40,684)	-
Impuesto a la ganancia pagados	(3,676)	-
Otras entradas (salidas) de efectiv	18,347	-
(utilizado) por las	<u>(3,601)</u>	<u>15,803</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Importes procedentes por la venta	-	(36,990)
(utilizado) utilizado por	<u>-</u>	<u>(36,990)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pagos de préstamos	(488)	(348)
(utilizado) utilizado por	<u>(488)</u>	<u>(348)</u>
Aumento (Disminucion) neta d	<u>(4,089)</u>	<u>(21,535)</u>
Saldo del Efectivo al inicio del año	47,333	68,868
Saldo del Efectivo al final c US\$	<u>43,244</u>	<u>47,333</u>

Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal


Sr. Colón Asadobay López
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA MINERIASA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

1. INFORMACIÓN GENERAL

Mediante escritura pública celebrada el 13 de Noviembre de 1996, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, autorizada en el Registro Mercantil el 4 de diciembre de 1996.

La compañía tiene por objeto principal dedicada a las operaciones relacionadas con la explotación agrícola, agropecuaria, ganadera y avícola en todas sus fases, así como la actividad pesquera en general.

El 10 de junio del 2015, por medio de Escritura Pública ante el Notario Decimo tercero del cantón Guayaquil, Ab. Virgilio Jarrín Acunzo, se realiza la fusión de la empresa **Agrícola Mineriasa S.A.** y la empresa **Agrícola Fumidata S.A.**, y a su vez se realiza la Disolución de esta última.

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 MINERIASA 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.-

- 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 impositivos 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 impositivas. 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
<u>Caja:</u>	US\$	
Caja Chica	35	35
<u>Bancos:</u>	US\$	
Banco Internacional	42,549	46,254
Banco Internacional - Ahorro Leal	660	1,044
Total	US\$ 43,244	47,333

5. **CUENTAS POR COBRAR, NETO**

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

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por Cobrar clientes:</u>	US\$		
Coazucar S.A.		75,107	248,548
<u>Cuentas por Cobrar No relacionados:</u>			
Agricola Bioagro S.A.		58,658	-
Agricola Longday S.A.		18,244	10,839
Agricola Carfedí S.A.		3,773	-
Agricola Fumidata S.A.		-	737
Total	US\$	<u>155,783</u>	<u>260,124</u>

6. **OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El resumen de los Otros Activos Corrientes, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$		
Anticipos por liquidar		1,549	1,425
Valores por liquidar		5,624	5,008
Preparación de terrenos		64,533	27,998
Total	US\$	<u>71,707</u>	<u>34,431</u>

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

A continuación,

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2017</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS</u> <u>Y/O BAJAS</u>	<u>TRANSFER</u> <u>ENCIAS</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/2018</u>
<u>COSTOS</u>					
Terrenos	584,430	-	-	-	584,430
Plantaciones en producción	305,144	-	-	-	305,144
Edificios	61,740	-	-	-	61,740
Muebles y equipos de oficina	1,541	-	-	-	1,541
Maquinarias diversas	23,833	-	-	-	23,833
Equipos e instalaciones otros	226,900	-	-	-	226,900
Vehículos	36,991	-	-	-	36,991
SUBTOTAL	1,240,579	-	-	-	1,240,579
<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>					
Depreciación Acumulada	249,660	39,436	-	-	289,097
TOTAL	990,919	(39,436)	-	-	951,483

8. **CUENTAS POR PAGAR CORTO Y LARGO PLAZO**

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

Corto Plazo:

<u>Descripción</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	US\$	59,567	205,921
Servicios por pagar		205,634	176,622
Valores por liquidar		4,059	3,109
Con la Administración tributaria		925	1,444
Rol de Pagos Agrícolas		2,899	3,499
Otras cuentas por Pagar no		295,098	130,708
Total	US\$	568,182	521,303

Proveedores locales – En el año 2018, consta de los siguientes saldos Agritop S.A. US\$ 24,607; Induwagen S.A. US\$ 21,997 y Otros US\$ 12,963. En el año 2017, consta

de los siguiente valores: Uvidia Saltos Carlos US\$ 137,356; Logística Bananera S.A. US\$ 21,768; Induwagen S.A. US\$ 35,660; Agritop S.A. US\$ 8,486 y Otros US\$ 2,651.

Largo Plazo:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Obligaciones con accionistas:</u>	US\$		
Coltenor S.A.		-	13,232
Dibaje S.A.		-	10,708
Inmobiliaria Mendocino S.A.		-	9,022
Tropicvita S.A.		-	3,240
Total Cuentas Por Pagar	US\$	-	36,202

9. BENEFICIOS SOCIALES CORTO Y LARGO PLAZO

El resumen de los beneficios sociales corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

Descripción		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corto Plazo</u>			
Vacaciones	US\$	5,413	4,704
Fondo de Reserva		324	393
Décimo Tercer Sueldo		195	162
Décimo Cuarto Sueldo		1,370	1,250
Participación trabajadores por pagar		2,752	2,653
Total Beneficios sociales		10,054	9,162
<u>Largo Plazo</u>			
Provisiones:	US\$		
Jubilación patronal		2,353	2,353
Desahucio		832	832
Total Beneficios sociales L/P	US\$	3,186	3,186

10. **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.	145,615	145,615
Dibaje S.A.	117,847	117,847
Inmobiliaria Mendocino S.A.	99,281	99,281
Tropicvita S.A.	35,657	35,657
Total	US\$ 398,400	398,400

El Capital Social suscrito y pagado que es de trescientos noventa y ocho mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 398,400.00) y que está dividido en nueve millones novecientos veinte mil (9,920,000) acciones, con un valor nominal de un dólar (US\$ 0.04).

11. **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	2018	2017
Adopción por primera vez de las NIIF	US\$ 207,383	207,383
Total	US\$ 207,383	207,383

12. **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:

A continuación,

Descripción	2018	2017
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	18,344	17,686
15% participación empleados	2,752	2,653
Utilidad antes de impuesto a la renta	15,592	15,033
Gastos no deducibles	2,096	4,041
Deducciones adicionales	0	(8,098)
Amortización pérdidas tributarias años anteriores	0	(740)
Utilidad gravable	17,688	10,236
22% impuesto a la renta	3,891	2,252
Anticipo de impuesto a la renta determinado	-	-
Impuesto a la renta causado	3,891	2,252
Anticipo pagado	-	(3,998)
Saldo de anticipo pendiente de pago	5,522	1,599
Retenciones en la fuente del año	(2,407)	(5,522)
Credito tributario 3 años anteriores	(10,594)	(6,671)
Impuesto a la Renta a favor	(7,479)	(10,594)

13. **INGRESOS, NETOS**

Un resumen de ingresos, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

Descripción		2018	2017
Venta Caña de Azúcar	US\$	239,318	552,210
Intereses financieros		680	-
Otros Ingresos		54,984	-
Total	US\$	294,982	552,210

Las ventas realizadas totalmente son realizadas a Coazucar S.A. – Ingenio La Troncal.

14. COSTO 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 Caña de		129,613	416,587
Total	US\$	<u>129,613</u>	<u>416,587</u>

15. 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.

16. 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.