

AGRICOLA MINERIASA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

		2019	2018
	US\$		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	8.469	43.244
Cuentas por cobrar, neto	5	229.624	155.783
Inventarios		44.036	94.686
Crédito tributario (impuesto)		9.355	7.479
Servicios y pagos anticipados		782	37.678
Otros Activos Corrientes	6	6.448	71.707
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>298.714</u>	<u>410.676</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	7	1.240.578	1.240.579
(-) Depreciación Acumulada		(303.209)	(289.096)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>937.370</u>	<u>951.483</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	1.236.084	1.362.069

PASIVOS

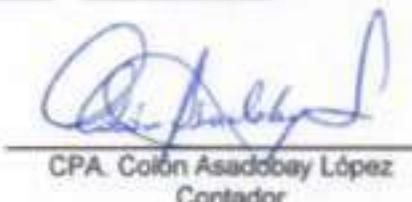
		2019	2018
	US\$		
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar, neto	8	430.631	568.182
Obligaciones bancarias		-	-
Con el IESS		1.889	2.166
Beneficios Sociales	9	10.346	10.054
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>442.867</u>	<u>580.401</u>
PASIVOS NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	10	17.604	-
Beneficios Sociales	9	3.186	3.186
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		<u>20.790</u>	<u>3.186</u>
TOTAL PASIVOS		463.657	583.587

PATRIMONIO

		2019	2018
	US\$		
Capital social	11	398.400	398.400
Reserva legal		38.471	35.591
Reservas por valuación		489.786	489.786
Adopción por primera vez de las NIIF	12	207.363	207.363
Resultados Acumulados		(371.796)	(361.489)
Resultados del ejercicio	13	12.184	8.801
TOTAL PATRIMONIO		<u>772.427</u>	<u>778.472</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	1.236.084	1.362.069



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

	US\$	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Venta de fruta	14	570.053	239.318
Ingresos financieros		-	680
Otros ingresos		10.595	54.984
TOTAL INGRESOS		<u>580.649</u>	<u>294.982</u>
COSTOS DE VENTAS			
Costo de venta	15	400.855	129.613
Margen bruto en ventas		179.794	165.369
EGRESOS			
OPERACIONALES			
Gastos de Hacienda		44.685	50.162
Gastos de administración		102.890	92.340
Otros gastos		13.321	4.524
TOTAL GASTOS		<u>160.897</u>	<u>147.025</u>
TOTAL EN OPERACIÓN		<u>160.897</u>	<u>147.025</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12	US\$	
			<u>18.897</u>
			<u>18.344</u>

Ing. Federico Ponce Intriago
Representante Legal

CPA. Colón Asadobay López
Contador

Ver notas a los estados financieros

GD. mfp

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 31/12/2018	398.400	35.581	489.786	207.383	(361.489)	8.801	778.472
Reclasificación, A Cuentas por pagar	-	-	-	-	7.820.90	(7.921)	-
Registro de Reserva Legal - Utilidad 2018	-	880.10	-	-	-	(880)	-
Pago de Dividendos Accionistas	-	-	-	-	(18.229)	-	(18.229)
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	12.184	12.184
Saldo Final Al 31/12/2019	398.400	36.471	489.786	207.383	(371.797)	12.184	772.427

Jug-Federico Ponce Intríago
Representante Legal

CPA. Capón Asadobay López
Contador

Ver notas a los estados financieros

M. J. G.

AGRICOLA MINERIASA S.A.

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

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades en operación:		
Efectivo recibido de clientes US\$	496.212	343.660
Pagos a proveedores	(418.649)	(151.474)
Pagos a cuentas de empleados	(171.642)	(168.451)
Otros pagos por actividades de op.	(10.170)	(1.323)
Dividendos pagados	(18.229)	(40.684)
Impuesto a la ganancia pagados	(5.755)	(3.676)
Otras entradas (salidas) de efectiv	75.855	18.347
(utilizado) por las	(52.379)	(3.601)

Flujos de efectivo de las actividades de inversión:

Importes procedentes por la venta	1	-
(utilizado) utilizado por	1	-

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:

Pagos de préstamos	17.604	(488)
(utilizado) utilizado por	17.604	(488)

Aumento (Disminucion) neta d	(34.773)	(4.089)
Saldo del Efectivo al inicio del año	43.244	47.333
Saldo del Efectivo al final d US\$	8.470	43.244

Ing. Federico Ponce Intríago
Representante Legal

CPA. Colón Asadobay López
Contador

AGRICOLA MINERIASA 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 13 de Noviembre de 1996, ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Ab. Marcos Diaz 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 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos 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 pro 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.- Despues 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.- Despues 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>Items</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 existe 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 linea 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.

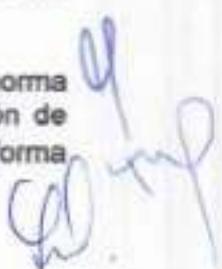
- o) Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

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 de 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 períodos 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 períodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a períodos 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 períodos 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. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Descripción	2019	2018
Caja:	USS	
Caja Chica	35	35
Bancos:	USS	
Banco Internacional	3.651	42.540
Banco Pichincha	882	-
Banco Pacifico	2.853	-
Banco Internacional - Ahorro Leal	1.049	660
Total	USS 8.470	43.244

[Firmas]

5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por Cobrar clientes:</u>	US\$	
Coazucar S.A.	229.300	75.107
<u>Cuentas por Cobrar No relacionados:</u>		
Agricola Bioagro S.A.	-	58.658
Agricola Longday S.A.	-	18.244
Agricola Carfedi S.A.	-	3.773
Agricola Fumidata S.A.	324	-
Total	US\$ 229.624	155.783

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El resumen de los Otros Activos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$	
Anticipos por liquidar	833	1.549
Valores por liquidar	5.615	5.624
Preparación de terrenos	-	64.533
Total	US\$ 6.448	71.707

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, planta y equipo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

A continuación,

<u>CUENTAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2018</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>VENTAS Y/O BAJAS</u>	<u>TRANSFER- ENCIAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2018</u>
COSTOS					
Terrenos	584.431	-	-	-	584.431
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
DEPRECIACION ACUMULADA					
Depreciación Acumulada	289.097	14.112	-	-	303.209
TOTAL	951.483	(14.112)	-	-	937.370

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>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	US\$	29.991	59.567
Servicios por pagar		1.325	205.634
Valores por liquidar		222	4.059
Con la Administración tributaria		1.789	925
Rol de Pagos Agricolas		2.647	2.899
Otras cuentas por Pagar no		384.069	295.098
Anticipo de clientes		5.423	-
Valores Reintegro a Empleados		1.387	-
Valores Reintegro Particop. Utilidades		3.779	-
Total	US\$	430.631	568.182

Proveedores locales – En el año 2019, consta de los siguientes saldos Cuvidas S.A. US\$ 21,831; Agritop S.A. US\$ 3,904; Fermagri S.A. US\$ 2,307 y Otros US\$ 1,949. 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.

9. BENEFICIOS SOCIALES CORTO Y LARGO PLAZO

El resumen de los beneficios sociales corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

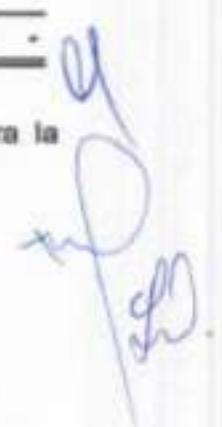
<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corto Plazo		
Vacaciones	US\$ 5.469	5.413
Fondo de Reserva	232	324
Décimo Tercer Sueldo	196	195
Décimo Cuarto Sueldo	1.615	1.370
Participación trabajadores por pagar	2.835	2.752
Total Beneficios sociales	<u>10.346</u>	<u>10.054</u>
Largo Plazo		
Provisiones:	US\$	
Jubilación patronal	2.353	2.353
Desahucio	832	832
Total Beneficios sociales L/P	<u>US\$ 3.186</u>	<u>3.186</u>

10. OBLIGACIONES SOCIALES

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

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones bancarias:	US\$	
Banco Guayaquil	17.604	-
Total	<u>US\$ 17.604</u>	<u>-</u>

Se tiene una obligación con esta institución financiera que nos otorgaron para la compra de la camioneta Volkswagen – Amarok, utilizada por la gerencia.



11. 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.	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 (9,960,000) acciones, con un valor nominal de un dólar (US\$ 0.04).

12. 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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$	
Adopción por primera vez de las NIIF	207.383	207.383
Total	US\$ 207.383	207.383

13. 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	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	18.897	18.344
15% participación empleados	<u>2.835</u>	<u>2.752</u>
 Utilidad antes de impuesto a la renta	 16.062	 15.592
Gastos no deducibles	1.565	2.096
Deducciones adicionales	0	0
Amortización pérdidas tributarias años anteriores	<u>0</u>	<u>0</u>
 Utilidad gravable	 17.627	 17.688
 22% impuesto a la renta	 3.878	 3.891
Anticipo de impuesto a la renta determinado	-	-
 Impuesto a la renta causado	 3.878	 3.891
Anticipo pagado	-	-
Saldo de anticipo pendiente de pago	-	5.522
Retenciones en la fuente del año	(5.755)	(2.407)
Credito tributario 3 años anteriores	<u>(7.479)</u>	<u>(10.594)</u>
 Impuesto a la Renta a favor	 (9.355)	 (7.479)
	<u><u><u><u></u></u></u></u>	<u><u><u><u></u></u></u></u>

14. INGRESOS, NETOS

Un resumen de ingresos, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta Caña de Azúcar	US\$ 570.053	239.318
Intereses financieros	-	680
Otros ingresos	<u>10.595</u>	<u>54.984</u>
 Total	 US\$ 580.649	 294.982

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

15. COSTO DE VENTAS

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

Descripción	2019	2018
	US\$	
Eplotación Caña de Azúcar	400.855	129.613
Total	US\$ 400.855	129.613

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.

