Empresa: MAGAN S.A.
Econ. Héctor Jiménez Fabara
Auditor Externo RNAE No. 534

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores miembros de la Junta Ordinaria de Accionistas de:

COMPAÑÍA MAGAN S.A. Año 2018

Informe sobre los estados financieros consolidados

Cumpliendo con el requerimiento de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, y acatando la decisión de la Junta Ordinaria de Accionistas, mediante la cual me designa como auditor para que efectúe la Auditoría de los Estados Financieros de la empresa **MAGAN S.A.** y sus empresas asociadas **VARGAS ALARCÓN CIA. LTDA.** y **PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA.**, he procedido a implementar todos los mecanismos necesarios para la auditoría solicitada.

En esta virtud , he auditado los Estados Financieros Consolidados de la Compañía **MAGAN S.A. y sus dependientes** que comprenden: el Estado de Situación Financiera Consolidado, el Estado del Resultado Integral Consolidado, el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado y el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado correspondientes al ejercicio anual económico comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del año 2018, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros consolidados

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Es responsable además del control interno necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad, como Auditor Externo Independiente, es la de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados, en base a mi auditoría que fue efectuada de acuerdo con las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs" vigentes para el año 2018.** Dichas normas exigen que cumpla con requisitos éticos y confiables con el propósito de que la Auditoría (en este caso recurrente) sea planificada y ejecutada para tener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de incorrección material.

Por lo tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros consolidados por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de sus estados financieros consolidados; y, se diseñó procedimientos de

auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Así mismo se evaluó la adecuación de las prácticas y principios contables utilizados, y de que las estimaciones contables hechas por la administración sean razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros consolidados.

Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expreso mi opinión de auditoría.

La compañía prepara sus estados financieros consolidados en base a Normas Internacionales de Información Financiera conforme lo dispone la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.F.DSC.010 de 20.01.2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre del mismo año, y que en su Art. Primero numeral 3, dispone que las Compañías, con las características de la empresa auditada, aplicarán las NIIFs, a partir del 1º. De enero del año 2012 estableciéndose como período de transición el año 2011, fecha en la cual y de acuerdo al cronograma de implementación aprobado por la junta General de Accionistas se ha convertido sus estados Financieros de NEC a NIIFs.-

Opinión

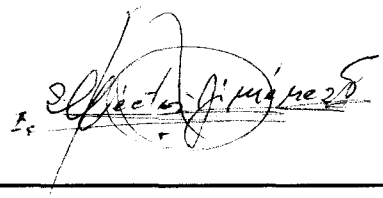
En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan, fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la empresa **MAGAN S.A. y sus dependientes** al 31 de diciembre de 2018, así como de los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Empresa: MAGAN S.A.
Econ. Héctor Jiménez Fabara
Auditor Externo RNAE No. 534

Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor externo independiente no han sucedido situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados examinados.

Atentamente,



Econ. Héctor Jiménez Fabara

AUDITOR EXTERNO, RNAE No. 534

25 de abril del 2019

Manuel Rivadeneira OE2-180 y García Moreano

Empresa: MAGAN S.A.
Econ. Héctor Jiménez Fabara
Auditor Externo RNAE No. 534

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores miembros de la Junta Ordinaria de Accionistas de:

COMPAÑÍA MAGAN S.A. Año 2018

Informe sobre los estados financieros

He auditado los Estados Financieros de la Compañía **MAGAN S.A.,** que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el Estado de flujos de Efectivo y el Estado de Cambios en el Patrimonio correspondientes al ejercicio anual económico comprendido entre el 1º de enero al 31 de diciembre del año 2018, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fielde los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Es responsable además del control interno necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad,como Auditor Externo Independiente, es la de expresar una opinión sobre los estados financieros, en base a mi auditoría que fue efectuadade acuerdo con las **Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs" vigentes para el año 2018.** Dichas normas exigen que cumpla con requisitos éticos y confiables con el propósito de que la auditoría (en este caso recurrente) sea planificada y ejecutada para tener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de incorrección material.

Por lo tanto se aplicaron procedimientos destinados a la obtención de evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida una evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Esta evaluación considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación fiel por parte de la entidad de sus estados financieros; y, se diseñó procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Así mismo se evaluó la adecuación de las prácticas y principios contables utilizados, y de que las estimaciones contables hechas por la administración sean razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Concluyó si la base de la contabilidad de negocio en marcha usada por la Gerencia es apropiada, y si basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas, sobre la habilidad de la Empresa para continuar como un negocio en marcha. Si se concluye, que existe una incertidumbre significativa, es necesario llamar la atención en mi informe de

auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mi conclusión está basada en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

Considero que la evidencia de auditoría que se ha obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expreso mi opinión de auditoría.

La compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera conforme lo dispone la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. 08.F.DSC.010 de 20.01.2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 de diciembre del mismo año, y que en su Art. Primero numeral 3, dispone que las Compañías, con las características de la empresa auditada, aplicarán las NIIFs, a partir del 1º. De enero del año 2012 estableciéndose como período de transición el año 2011, fecha en la cual y de acuerdo al cronograma de implementación aprobado por la junta General de Accionistas se ha convertido sus estados Financieros de NEC a NIIFs.-

Opinión

En mi opinión, los estados financierospresentan, fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la empresa **MAGAN S.A.** al 31 de diciembre de 2018, así como de losresultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

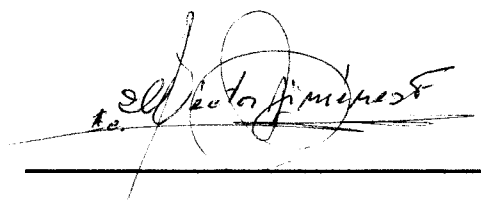
Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión del informe por parte del auditor externo independiente no han sucedido situaciones que a criterio de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros examinados.

Informes requeridos por otras regulaciones

El informe requerido a los auditores independientes respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias, que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno, a la Compañía **MAGAN S.A.,** lo emitirá por separado.

Atentamente,



Econ. Héctor Jiménez Fabara

AUDITOR EXTERNO, RNAE No. 534

25 de abril del 2019

Manuel Rivadeneira OE2-180 y García Moreano

RAZÓN SOCIAL:	MAGAN S.A CONSOLIDADO	Correo electrónico:	
Dirección	AV. AMAZONAS 477 Y	Teléfono:	
No.		AÑO:	2018
RUC:	1790443582001		

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA):

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	8.429.980,67	PASIVO	2	1.064.711,56
ACTIVO CORRIENTE	101	717.889,56	PASIVO CORRIENTE	201	479.018,36
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	10101	970,35	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS E	20101	-
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	328.396,28	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20102	-
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	-	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	206.080,47
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202	-	LOCALES	2010301	206.080,47
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	-	DEL EXTERIOR	2010302	-
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204	-	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	8.235,31
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	72.137,21	LOCALES	2010401	8.235,31
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	72.137,21	DEL EXTERIOR	2010402	-
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	-	PROVISIONES	20105	-
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	146.853,38	LOCALES	2010501	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	10.947,71	DEL EXTERIOR	2010502	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	100.063,17	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	-
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209 -	1.605,19	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	79.994,13
INVENTARIOS	10103	19.518,24	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	42.702,02
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	-	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	0,01
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	-	CON EL IESS	2010703	7.439,05
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PR	1010303	19.518,24	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	29.853,05
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL LA	1010304	-	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJER	2010705	-
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA	1010305	-	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	-
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A DE TE	1010306	-	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108	84.708,45
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	-	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	-
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308	-	ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	100.000,00
OBRAS TERMINADAS	1010309	-	PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO C	20111	-
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCION	1010310	-	PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EI	20112	-
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311	-	JUBILACION PATRONAL	2011201	-
OTROS INVENTARIOS	1010312	-	OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLE	2011202	-
(-) PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN INVE	1010313	-	OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	4.237,25			
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	4.237,25	PASIVO NO CORRIENTE	202	585.693,20
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402	-			-
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	-	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	-
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	-	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	-
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	314.961,14	LOCALES	2020201	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	51.743,80	DEL EXTERIOR	2020202	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	263.217,34	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	-
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503	-	LOCALES	2020301	-
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTIN	10106	-	DEL EXTERIOR	2020302	-
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (NIC 11 Y SECC.23 PYMES)	10107	-	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20204	518.996,49
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	49.806,40	LOCALES	2020401	518.996,49
			DEL EXTERIOR	2020402	-
ACTIVO NO CORRIENTE	102	7.712.091,01	OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	-
			ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	5.088.080,59	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	66.696,71
TERRENOS	1020101	4.537.815,20	JUBILACION PATRONAL	2020701	57.437,09
EDIFICIOS	1020102	485.033,67	OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEAD	2020702	9.259,62
CONTRUCCIONES EN CURSO	1020103	-	OTRAS PROVISIONES	20208	-
INSTALACIONES	1020104	84.375,00	PASIVO DIFERIDO	20209	-
MUEBLES Y ENSERES	1020105	2.301,79	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	178.761,28	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	-
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107	-	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	3.207,00			
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	134.862,50			
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	-	PATRIMONIO NETO	3	7.365.269,11
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111	-	CAPITAL	301	8.800,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112 -	368.265,85	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	8.800,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113	-	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TES	30102	-
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114	-	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITAL	302	-
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011401	-	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	-
(-) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓ	102011402	-	RESERVAS	304	25.573,21
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403	-	RESERVA LEGAL	30401	7.598,27
			RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	17.974,94
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	1.039.320,12	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	5.153,65
TERRENOS	1020201	453.600,00	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PA	30501	-
EDIFICIOS	1020202	668.566,34	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLA	30502	-
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203 -	82.846,22	SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBL	30503	-
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204	-	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504	5.153,65
			RESULTADOS ACUMULADOS	306	7.399.380,54
ACTIVOS BIOLOGICOS	10203	149.395,00	GANANCIAS ACUMULADAS	30601	491.171,47
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301	32.595,00	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602 -	1.049.114,40
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1020302	116.800,00	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA AD	30603	1.335.234,49
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303	-	RESERVA DE CAPITAL	30604	442.256,16
PLANTAS EN PRODUCCION	1020304	-	RESERVA POR DONACIONES	30605	-
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305	-	RESERVA POR VALUACIÓN	30606	6.179.832,82
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLOGICOS	1020306	-	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES	30607	-
			RESULTADOS DEL EJERCICIO	307 -	73.638,29
ACTIVO INTANGIBLE	10204	-	GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	-
PLUSVALÍAS	1020401	-	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702 -	73.638,29
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE , CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS S	1020402	-			
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403	-			
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLE	1020404	-			
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405	-			
OTROS INTANGIBLES	1020406	-			
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	-			
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	-			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601	-			
(-) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL V	1020602	-			
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	-			
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604	-			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	1.465.295,30			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701	1.465.295,30			
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	-			
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703	-			
OTRAS INVERSIONES	1020704	-			
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705	-			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	-			

ACTIVOS CONTINGENTES (Informativo)

PASIVOS CONTINGENTES (Informativo)

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: ANDRES CARDENAS

CI / RUC: 1701805127

FIRMA CONTADOR

NOMBRE: JANETH VILLARREAL

CI / RUC: 501571640

	RAZÓN SOCIAL:	MAGAN S.A CONSOLIDADO
	DIRECCION COMERCIAL:	
	EXPEDIENTE No.:	7638
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO AL (DD/MM/AAAA):		31/12/2018

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	CODIGO	VALOR US$
INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	716.708,90
VENTA DE BIENES	4101	474.908,90
PRESTACION DE SERVICIOS	4102	197.600,00
CONTRATOS DE CONSTRUCCION	4103	-
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	-
REGALÍAS	4105	-
INTERESES	4106	-
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CREDITO	410601	-
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	-
DIVIDENDOS	4107	-
GANANCIA POR MEDICION A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLOGICOS	4108	44.200,00
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	-
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	-
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	-
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	-
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	-
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	507.917,49
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	-
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA**	510101	-
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA**	510102	-
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	510103	-
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR **LA COMPAÑIA**	510104	-
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	-
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	-
(+) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	-
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	-
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	-
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	-
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	-
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	-
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	-
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	-
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	-
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	121.701,36
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	86.236,78
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	35.464,58
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	5104	386.216,13
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	47.580,69
DETERIORO O PERDIDAS DE ACTIVOS BIOLOGICOS	510402	41.270,00
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	-
EFECTO VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	510404	-
GASTO POR GARANTIAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	41.275,13
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	226.589,39
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	29.500,92
GANANCIA BRUTA	42	208.791,41
OTROS INGRESOS	43	5.141,67
DIVIDENDOS	4301	3.255,16
INTERESES FINANCIEROS	4302	-
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	-
VALUACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	-
OTRAS RENTAS	4305	1.886,51
GASTOS	52	287.571,37

		DE VENTA		ADMINISTRATIVOS
GASTOS	5201	189,00	5202	284.967,73
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	520101	-	520201	33.585,00
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	520102	-	520202	9.791,94
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	-	520203	5.681,71
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	-	520204	-
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105	-	520205	86.464,08
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	520106	-	520206	-
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107	-	520207	-

MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	-	520208	4.515,19
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	-	520209	-
COMISIONES	520110	-	520210	-
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	520111	189,00		
COMBUSTIBLES	520112	-	520212	-
LUBRICANTES	520113	-	520213	-
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	520114	-	520214	10.524,01
TRANSPORTE	520115	-	520215	470,29
GASTOS DE GESTIÓN (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	520116	-	520216	-
GASTOS DE VIAJE	520117	-	520217	-
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	520118	-	520218	8.824,83
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119	-	520219	-
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS			520220	73.998,30
DEPRECIACIONES:	520121	-	520221	**1.491,42**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101	-	52022101	-
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	52012102	-	52022102	1.491,42
AMORTIZACIONES:	520122	-	520222	-
INTANGIBLES	52012201	-	52022201	-
OTROS ACTIVOS	52012202	-	52022202	-
GASTO DETERIORO:	520123	-	520223	**1.605,19**
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301	-	52022301	-
INVENTARIOS			52022302	-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS			52022303	-
INTANGIBLES			52022304	-
CUENTAS POR COBRAR			52022305	1.605,19
OTROS ACTIVOS	52012306	-	52022306	-
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN:	520124	-	520224	-
MANO DE OBRA	52012401	-	52022401	-
MATERIALES	52012402	-	52022402	-
COSTOS DE PRODUCCION	52012403	-	52022403	-
GASTO POR REESTRUCTURACION	520125	-	520225	-
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126	-	520226	-
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)			520227	-
OTROS GASTOS	520128	-	520228	48.015,77
GASTOS FINANCIEROS			**5203**	**2.414,64**
INTERESES			520301	856,09
COMISIONES			520302	-
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	-
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	-
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	1.558,55
OTROS GASTOS			**5204**	-
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	-
OTROS			520402	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS			**60**	- 73.638,29
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			**61**	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS			**62**	- 73.638,29
IMPUESTO A LA **RENTA CAUSADO**			**63**	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO			**64**	- 73.638,29
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			**65**	-
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			**66**	-
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			**67**	- 73.638,29
				-
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			**71**	-
GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			**72**	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			**73**	-
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES			**74**	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			**75**	-
IMPUESTO A LA **RENTA CAUSADO**			**76**	-
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS			**77**	-
				-
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO			**79**	- 73.638,29
OTRO RESULTADO INTEGRAL				
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			**81**	-
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN			8101	-
VALUACION DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA			8102	-
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			8103	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS			8104	-
REVERSION DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO			8105	-
PARTICIPACION DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS			8106	-
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL			8107	-
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)			8108	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO			**82**	- 73.638,29

GANANCIA POR ACCION (SÓLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA):	90	-
Ganancia por acción básica	9001	-
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas	900101	-
Ganancia por acción básica en operaciones discontinuadas	900102	-
Ganancia por acción diluída	9002	-
Ganancia por acción diluída en operaciones continuadas	900201	-
Ganancia por acción diluída en operaciones discontinuadas	900202	-
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	-

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

FIRMA REPRESENTANTE LEGAL
NOMBRE: ANDRES CARDENAS
CI / RUC: 1701805127

FIRMA CONTADOR
NOMBRE: JANETH VILLARREAL
CI / RUC: 501571640

RAZON SOCIAL: MAGAN S.A. CONSOLIDADO
Dirección Comercial: AV AMAZONAS 477 Y ROCA
No. Expediente: 7638
RUC: 1790443582001
AÑO: 2018

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US$		CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA	RESERVAS				OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS					RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
					RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y		OTROS RESERVA	FINANCIER	ES, PLANTA	INTANGIB	SUPERAVI	GAN ACUM	PERD ACUM	RES NIIFS	CAPITAL	VALUACION	DEL PERIODO	DEL PERIODO	
	CÓDIGO	301	302	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30606	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	8.800,00	-	-	7.598,27	-	-	-	-	-	-	-	491.171,47	- 1.049.114,40	1.335.234,49	460.231,10	6.184.986,47	-	- 73.638,29	7.365.269,11
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901		-																	-
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	8.800,00	-	-	3.260,73	-	-	-	-	-	-	-	462.977,43	- 1.007.094,68	1.335.234,49	460.231,10	4.471.708,22	43.375,44	- 43.511,14	5.734.981,59
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102								-	-	-	-			-					-
CORRECCION DE ERRORES:	990103								-	-	-	-			-					-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	4.337,54	-	-	-	-	-	-	-	28.194,04	- 42.019,72	-	-	1.713.278,25	- 43.375,44	- 30.127,15	1.630.287,52
Aumento (disminución) de capital social	990201																			-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202																			-
Prima por emisión primaria de acciones	990203																			-
Dividendos	990204																			-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205	-	-	-	4.337,54	-	-	-	-	-	-	-	28.194,04	- 42.019,72	-	-	-	- 43.375,44	43.511,14	- 9.352,44
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Dispo	990206	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equ	990207	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.745.815,20	-	-	1.745.815,20
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios (detallar)	990209	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.536,95	-	-	32.536,95
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 73.638,29	- 73.638,29

REPRESENTANTE LEGAL
ANDRES CARDENAS MONGE
CI 1701805127

CONTADOR
NOMBRE: JANETH VILLARREAL C.
CI / RUC: 0501571640

RAZÓN SOCIAL: MAGAN S.A. CONSOLIDADO

Dirección Comercial: AV. AMAZONAS 477 Y ROCA

No. Expediente 7638

RUC: 1790443582001

AÑO: 2018

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	671,86
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	- 69,80
Clases de cobros por actividades de operación	950101	568.930,58
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	568.930,58
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-
Clases de pagos por actvidades de operación	950102	- 558.682,18
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	- 137.083,12
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	- 421.599,06
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-
Dividendos pagados	950103	- 9.352,44
Dividendos recibidos	950104	-
Intereses pagados	950105	- 965,76
Intereses recibidos	950106	-
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	-
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	-
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	-
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-
Compras de activos intangibles	950211	-
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	-
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	-
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	-
Dividendos recibidos	950219	-
Intereses recibidos	950220	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	741,66
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	741,66
Pagos de préstamos	950305	-
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-
Dividendos pagados	950308	-
Intereses recibidos	950309	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	671,86
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	298,49
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	970,35

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	- 73.638,29
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	47.747,30
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	49.072,11
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	-
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-
Ajustes por gastos en provisiones	9705	1.605,19
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	-
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	- 2.930,00

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98		25.821,19
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	-	103.547,08
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802		-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-	15.702,25
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-	1.144,03
(Incremento) disminución en otros activos	9805		7.389,94
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	-	5.909,69
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807		159.259,65
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808		-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809		-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-	14.525,35
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820		69,80

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)

REPRESENTANTE LEGAL	CONTADOR
NOMBRE: ANDRES CARDENAS MONGE	NOMBRE: JANETH VILLARREAL C.
CI / RUC: 1701805127	CI / RUC: 0501571640

MAGAN S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1.	**ACTIVO**			
1.01.	**ACTIVO CORRIENTE**			**1.703.066,17**
1.01.01.	EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO			
	CAJA		298,49	
	CAJA CHICA OFICINA	298,49		
	CAJA CHICA ALEJANDRO PEREZ	0,00		
	CAJA CHICA HACIENDA	0,00		
1.01.01.02.	BANCOS		-7.605,89	
	PICHINCHA	565,29		
	PRODUBANCO	-8.171,18		
1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS			
	ACTIVOS FINAN. A VALOR RAZONABLE		1.465.295,30	
	ACCIONES PREDIOS E INVERSIONES	320.996,52		
	ACCIONES INMOB. VARGAS ALARCON	1.074.038,11		
	ACCIONES MARESA	70.160,67		
	FIDEICOMISO KARIBA	100,00		
1.01.02.05.	CTAS. Y DOC. POR COBRAR			
	CLIENTES NO RELACIONADOS		35.527,17	
	CLIENTES	35.527,17		
	CTAS. COBRAR VARIAS		0,00	
	BLANCA DE ROVERE	0,00		
1.01.02.07.	OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		670,25	
	ESNAT S.A.	169,25		
	VARGAS ALARCON	165,19		
	PREDIOS E INVERSIONES	335,81		
	INEBRO	0,00		
1.01.02.10.	ANTICIPOS Y PRESTAMOS EMPLEADOS		0,00	
1.01.03.	INVENTARIOS	0,00		
1.01.03.03.	INV.SUMIN.MAT.A SER CONS. PROC PROD		19.518,24	
1.01.03.04	BALANCEADOS Y SOBREALIMENTOS	971,20		
	PRODUCTOS VETERINARIOS	2.810,03		
	REPUESTOS Y SUMINISTROS	1.743,44		
	PRODUCTOS AGRICOLAS	212,70		
	INSEMINACION	10.040,40		
	SEMILLAS Y SIMILARES	2.192,50		
	FERTILIZANTES	1.547,97		
	BOLAS DE HENOLAJE	0,00		
1.01.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		4.237,25	
1.01.04.01	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADOS	4.237,25		
1.01.04.03.	ANTICIPO PROVEEDORES		0,00	
	ANDRES MORENO	0,00		
	OTROS ANTICIPOS	0,00		
1.01.05.01.	CREDITO TRIBUTARIO IVA		383,76	

	IVA EN COMPRAS	383,76		
1.01.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO I.RENTA		184.741,60	
	CT. IMPUESTO RENTA	37.787,93		
	RF AÑOS ANTERIORES	34.736,47		
	RF PRESENTE AÑO	5.446,87		
	ANTICIPO IMPUESTO RENTA	106.770,33		
1.02.	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.02.01.	**PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**			**3.312.265,39**
1.02.01.01	TERRENOS, FORESTACION, ACACIAS		2.792.000,00	
1.02.01.02	EDIFICIOS		485.033,67	
1.02.01.04	INSTALACIONES		84.375,00	
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES		2.301,79	
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPOS		178.751,28	
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACION		3.207,00	
1.02.01.09	VEHICULOS,EQ. DE TRANSP Y EQ.CAMION		134.862,50	
1.02.01.12.02	(-) DEP. ACUM. EDIFICIOS		-99.092,90	
1.02.01.12.05	(-) DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES		-1.534,61	
1.02.01.12.06	(-) DEP. ACUM. MAQUINARIA Y EQUIPO		-88.018,17	
1.02.01.12.08	(-) DEP. ACUM. EQUIPO COMPUTACION		-2.344,46	
1.02.01.12.09	(-) DEP. ACUM. VEHICULOS		-82.963,15	
1.02.01.12.10	(-) DEP. ACUM. INSTALACIONES		-94.312,56	
1.02.03.	**ACTIVOS BIOLOGICOS**			**149.395,00**
1.02.03.01.	ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO		32.595,00	
	GANADO CABALLAR	2.550,00		
	PERROS	1.200,00		
	GANADO VACUNO	28.845,00		
1.02.03.02.	ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION		116.800,00	
	GANADO VACUNO	0,00		
	GANADO VACUNO	116.800,00		
1.02.03.05	(-)DEP. ACUM. ACTIVOS BIOLOGICOS	0,00		
1.02.03.06	(-)DETERIORO ACUM.ACTIVOS BIOLOGICO	0,00		
	TOTAL ACTIVO			**5.164.726,56**
2.	PASIVO			
2.01.	**PASIVO CORRIENTE**			**875.857,24**
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		144.073,15	
	PROVEEDORES LOCALES (MODULO)	135.267,57		
	NESTLE	0,00		

	ALEJANDRO PEREZ TC	8.805,58		
2.01.07.01.	IMPUESTOS POR PAGAR		25.133,81	
2.01.07.03.	OBLIGACIONES CON EL IESS		7.405,27	
2.01.07.04.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		29.008,55	
	SUELDOS POR PAGAR	5.791,79		
	DECIMO TERCER SUELDO	793,98		
	DECIMO CUARTO SUELDO	2.573,35		
	VACACIONES	19.204,69		
	MULTAS	644,74		
2.01.08.01.	CTAS PAGAR COMPAÑIAS RELACIONADAS		84.543,26	
	ESNAT	55.600,52		
	INCLAVEL	5.910,90		
	VARGAS ALARCON CIA. LTDA.	6.977,46		
	PREDIOS E INVERSIONES	16.054,38		
2.01.08.02.	CTAS. PAGAR OTRAS RELACIONADAS		457.001,20	
	PRESTAMOS HNOS CARDENAS	279.853,84		
	MONICA DE CARDENAS	1.227,39		
	GIOVANNI DIANA	155.919,97		
	Andrés CARDENAS PRESTAMO	20.000,00		
2.01.13.01.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		20.640,00	
	AGAPITO GUAMA	3.000,00		
	ALVARO UTRERAS	2.930,00		
	MARIA CABASCANGO	2.890,00		
	LEONARDO MEDRANDA	3.000,00		
	EDUARDO QUILUMBAQUIN	3.000,00		
	VICENTE QUISHPE	3.000,00		
	VICTOR DE LA CRUZ	2.400,00		
	XIMENA CALDERON	420,00		
2.02.07.	PROV. POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		66.696,71	
2.02.07.01	JUBILACION PATRONAL	57.437,09		
2.02.07.02	DESAHUCIO	9.259,62		
2.02.10.	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES		41.355,29	
	ANDRES CARDENAS (CAMIONETA)	41.355,29		
3.	**PATRIMONIO NETO**			**4.288.869,32**
3.01.	CAPITAL		8.000,00	
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	8.000,00		
3.01.02	(-)CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO	0,00		
3.04.	RESERVAS		442.951,82	
3.04.01	RESERVA LEGAL	695,66		
3.04.02	RESERVA POR REVALIZACION	236.624,49		
3.04.03	RESERVA DE CAPITAL	205.631,67		
3.04.04	OTRAS RESERVAS	0,00		
3.05.	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		3.314.042,67	
3.05.01	SUPERAVIT POR VALUAC.DE ACT. FIN	0,00		
3.05.02	SUPERAVIT POR REVALUAC.PROP,PLANTA	3.308.889,02		
3.05.03	SUPERAVIT POR REVALUAC. ACT. INTAG	0,00		
3.05.04	RESULTADOS ACTUARIALES	5.153,65		

3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS		527.930,83	
3.06.01	GANANCIAS ACUMULADAS	127.969,72		
3.06.02	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	-935.273,38		
3.06.03	RESULT. ACUM. PROVENIENTE ADOPCION NIIFS	1.335.234,49		
3.07.	RESULTADOS DEL EJERCICIO		-4.056,00	
3.07.01	UTILIDAD Y PERDIDA DEL EJERCICIO	-4.056,00		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**5.164.726,56**

Andres Cardenas M.
Representante Legal

Janeth Villarreal C.
Contadora

MAGAN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

				0,5092
VENTA LECHE	448.377,90			880507 LTS
VENTA GANADO	18.855,00			
VENTA MADERA	7.460,00			
VENTA SACOS	216,00			
		474.908,90		
ASESORIA GESTION EMPRESARIAL	26.800,00			
CONSULTORIA EN PROYECTOS	26.800,00			
DIVIDENDOS	3.255,16			
OTROS INGRESOS	1.886,51			
		58.741,67		
GANADO		44.200,00		
NACIMIENTOS	5.775,00			
ASCENSOS	38.425,00			
TOTAL INGRESOS			**577.850,57**	
COSTO DE PRODUCCION				
MATERIALES UTILIZADOS EN PRODUCCION		**219.981,26**		0,25
BALANCEADO Y SOBREALIMENTACION	136.796,38			0,31
INSEMINACION	11.625,22			0,03
PRODUCTOS VETERINARIOS	27.548,81			0,06
FERTILIZANTES	32.922,35			0,07
SIEMBRA POTREROS	10.470,86			0,02
PRODUCTOS AGRICOLAS	617,64			0,00
GANADO		**41.270,00**		
COSTO GANADO	10.570,83			
MUERTES	11.385,00			
DEPRECIACION ANIMALES VIVOS	19.314,17			
MANO OBRA DIRECTA		**121.701,36**		0,27
SUELDOS Y SALARIOS	76.823,28			
HORAS EXTRAS	9.413,50			
DECIMO TERCER SUELDO	7.018,30			
DECIMO CUARTO SUELDO	5.924,83			
VACACIONES	2.550,41			
FONDOS RESERVA	6.847,22			
APORTE PATRONAL	10.298,71			
INDEMNIZACIONES	260,52			
AGASAJOS	269,85			
CONSUMOS CASA HACIENDA	2.226,52			
UNIFORMES	68,22			
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		**67.371,03**		0,08
MANTEN. MAQUINARIA AGRICOLA	7.493,48			
MANTEN. VEHICULOS	4.127,07			
MANTEN. EQUIPO ORDEÑO	4.045,63			
MANTEN. INSTALACIONES HACIENDA	9.196,92			
MANTEN. ESTABLO	1.493,57			
MANTEN. CASA HACIENDA	923,56			
MANTEN. SISTEMA RIEGO	1.724,84			

MANTEN. TANQUE LECHE	2.665,18			
DEPRECIACIONES	35.700,78			
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS		**6.608,13**		0,01
REPUESTOS Y SUMINISTROS	5.354,43			
SUMINISTROS DE OFICINA	227,52			
SUMINISTROS PARA ORDEÑO	1.026,18			
OTROS COSTOS DE PRODUCCION		**29.500,92**		0,03
CONTROL VETERINARIO GANADO	7.772,93			
MANEJO PASTOS	-			
ASESORIA TECNICA HACIENDA	140,00			
LABORATORIO VETERINARIO	1.459,53			
TRANSPORTE BALANCEADO	270,00			
SERVICIOS BASICOS	14.419,25			
TRANSPORTE Y MOVILIZACION	825,76			
ANALISIS SUELOS	181,42			
COMBUSTIBLES	3.523,64			
MANTENIMIENTO MASCOTAS	908,39			
TOTAL COSTOS			**486.432,70**	
GASTOS DE VENTAS			**189,00**	0,00
OTROS GASTOS		189,00		
ATENCION A CLIENTES	108,72			
PUBLICIDAD	80,28			
GASTOS ADMINISTRATIVOS			**92.979,90**	
SUELDOS Y DEMAS REMUNERACIONES		**31.785,00**		
SUELDOS	31.785,00			
APORTES SEGURIDAD SOCIAL		**9.489,45**		
APORTE PATRONAL	5.089,49			
FONDOS RESERVA	4.399,96			
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES		**5.432,35**		
DECIMO TERCER SUELDO	2.429,13			
DECIMO CUARTO SUELDO	1.158,00			
VACACIONES	1.656,22			
CAPACITACION	189,00			
HONORARIOS Y DIETAS PERS. NATUR.		**4.619,64**		
HONORARIOS	4.619,64			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		**4.515,19**		
MANTEN. VEHICULOS	3.671,37			
MANTEN. EQUIPOS	552,33			
MANTEN. INSTALACIONES	66,49			
MANTENIMIENTO SOFTWARE	225,00			
SEGUROS		**10.524,01**		
SEGUROS GENERALES	10.524,01			
TRANSPORTE		**470,29**		
TRANSPORTE	470,29			
SERVICIOS BASICOS		**4.522,19**		
TELEFONO	783,42			
LUZ ELECTRICA	585,71			
INTERNET	595,59			
CELULARES	2.557,47			

GASTOS LEGALES		-		
GASTOS LEGALES	-			
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		**10.567,19**		
PATENTE MUNICIPAL	-			
IMPUESTO PREDIAL	6.010,04			
CONTRIBUCION SIC	4.557,15			
IMPUESTO TIERRAS RURALES	-			
OTROS GASTOS		**11.054,59**		
SERVICIOS SOCIEDADES	3.610,00			
GASTOS LEGALES	25,09			
UTILES OFICINA	922,70			
UTILES ASEO Y LIMPIEZA	611,52			
SERVICIOS OCASIONALES	-			
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	5.885,28			
GASTOS FINANCIEROS			**1.969,33**	
INTERESES TC		641,51		
GASTOS BANCARIOS		1.327,82		
GASTOS NO DEDUCIBLES			335,64	
OTROS		116,07		
INTERESES NESTLE		214,58		
IMPUESTOS ASUMIDOS		4,99		
TOTAL GASTOS			**95.473,87**	
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO			**- 4.056,00**	OK
Andres Cardenas M.		Janeth Villarreal C.		
Representante Legal		Contadora		

RAZÓN SOCIAL: MAGAN S.A.
Dirección Comercial: AV AMAZONAS 477 Y ROCA
No. Expediente:
RUC: 1790443582001
AÑO: 2018

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

EN CIFRAS COMPLETAS US$			RESERVAS			OTROS RESULTADOS INTEGRALES				RESULTADOS ACUMULADOS					RESULTADOS DEL EJERCICIO		
		CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTRAS RESERVAS	FINANCIEROS DISPONIBLES PARA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S	RESERVAS DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACION	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
	CODIGO	301	30401	30402	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30609	30604	30606	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	8.000,00	695,66	-	-	-	-	-	-	127.969,72	(935.273,38)	1.335.234,49	442.256,16	3.314.042,67	-	(4.056,00)	4.288.869,32
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901																-
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	8.000,00	695,66							127.969,72	(897.230,25)	1.335.234,49	442.256,16	3.346.579,62		(38.043,13)	4.325.462,27
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102					-	-	-	-			-					-
CORRECCION DE ERRORES:	990103					-	-	-	-			-					-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(38.043,13)	-	-	(32.536,95)	-	33.987,13	81.170,70
Aumento (disminución) de capital social	990201																-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202																-
Prima por emisión primaria de acciones	990203																-
Dividendos	990204									-							-
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205				-					-	(38.043,13)					38.043,13	-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Dispo	990206					-				-							-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equ	990207						-			-							-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208							-		-							-
Otros cambios (detallar)	990209				-	-	-	-	-	-				(32.536,95)			(32.536,95)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210															(4.056,00)	(4.056,00)

ANDRES CARDENAS MONGE
CI / RUC: 1701805127

JANETH VILLARREAL
RUC: 0501571640

RAZÓN SOCIAL:	MAGAN S.A.	P	POSITIVO
Dirección Comercial:	AV. AMAZONAS 477 Y ROCA	N	NEGATIVO
No. Expediente		D	POSITIVO / NEGATIVO (DU
RUC:	1790443582001		
AÑO:	2018		

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

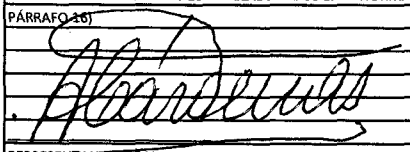
	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US$)	
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	565,29	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	(5.388,74)	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	522.466,18	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	522.466,18	P
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	95010102	-	P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95010103	-	P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	95010104	-	P
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-	P
Clases de pagos por actvidades de operación	950102	(526.998,83)	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(105.399,77)	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202	-	N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(421.599,06)	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-	N
Dividendos pagados	950103	-	N
Dividendos recibidos	950104	-	P
Intereses pagados	950105	(856,09)	N
Intereses recibidos	950106	-	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-	
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	950201	-	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	950202	-	N
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	950203	-	N
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950204	-	P
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	950205	-	N
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	950206	-	P
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	950207	-	N
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	-	N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-	P
Compras de activos intangibles	950211	-	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	950212	-	P
Compras de otros activos a largo plazo	950213	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950214	-	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	950215	-	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	950216	-	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950217	-	N
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	950218	-	P
Dividendos recibidos	950219	-	P
Intereses recibidos	950220	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-	D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	5.954,03	
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-	P
Financiamiento por emisión de títulos valores	950302	-	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-	N
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	5.954,03	P
Pagos de préstamos	950305	-	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-	P
Dividendos pagados	950308	-	P
Intereses recibidos	950309	-	P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-	D
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	565,29	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	298,49	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	863,78	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	(4.056,00)	
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	32.770,78	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	35.700,78	D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	-	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	-	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-	N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	-	D
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-	D
Ajuste por pagos basados en acciones	9707	-	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	9708	-	D
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-	D
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	(2.930,00)	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(34.103,52)	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(6.011,48)	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	-	D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	(6.310,54)	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	(1.144,03)	D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-	D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	(9.040,90)	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(6.423,66)	D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-	D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-	D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	(5.172,91)	D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	(5.388,74)	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS

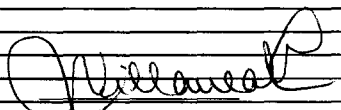
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)



REPRESENTANTE LEGAL

NOMBRE: ANDRES CARDENAS MONGE

CI / RUC: 1701805127



CONTADOR

NOMBRE: JANETH VILLARREAL C.

CI / RUC: 0501571640

MAGAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAGAN S. A., está constituida en Ecuador y sus actividades principales son agrícolas y ganaderas. Actualmente principalmente se dedica a la producción de leche de vaca y su venta directa a plantas de pasteurización de lácteos. Tiene también inversiones en otras compañías inmobiliarias: Inmobiliaria Vargas Alarcón y Predios e Inversiones.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal de la Compañía alcanza los 17 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales. La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

VARGAS ALARCON CIA. LTDA., está constituida en Ecuador que inicia sus actividades en el año 1981, teniendo por actividad principal la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa únicamente cuenta con propiedades de inversión, otros activos financieros y además no tiene ningún empleado en su nómina.

PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA., está constituida en Ecuador que inicia sus actividades en el año 1969, teniendo por actividad principal la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Al 31 de diciembre del 2018, la empresa únicamente cuenta con propiedades de inversión, propiedad planta y equipo, otros activos financieros y además no tiene ningún empleado en su nómina.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados, han sido preparados sobre la base de valor razonable, conforme la normativa NIC y NIIF aplicable, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

En ciertos casos el costo histórico representa fielmente el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2.3 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Su reconocimiento, valoración, presentación y deterioro se registra aplicando para el efecto la NIC 32 y la NIC 39.

El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados conforme la aplicación de la NIC 23.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Las inversiones en asociadas se clasifican como activo no corriente. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar e inversiones en asociadas se revelan en la Nota 4.

2.5 Inventarios

MAGAN S.A. por su propia actividad no dispone de inventario de producto terminado valorado pues al ser bienes perecederos y al no contar con tanques de enfriamiento y almacenamiento de leche, debe entregar a los clientes diariamente toda la producción de leche obtenida del sistema de ordeño. Es decir todo lo que produce diariamente lo vende diariamente, no quedando stock alguno por ende no corresponde la valoración del inventario de producto terminado.

De otro lado MAGAN S.A. mantiene stock de materiales, insumos, químicos, balanceado, repuestos, entre otros, necesarios para la operación y producción de leche, estos bienes que se los clasifica como INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES, están valorados a su costo histórico más todos los costos incurridos para la adquisición del bien. Este representa su valor razonable en aplicación de la NIC 2 de Existencias.

VARGAS ALARCON CIA. LTDA. por su propia actividad no dispone de inventarios de ninguna naturaleza pues solo posee un predio el cual en algún momento se lo pretende vender y que en ese caso será manejado con Propiedad planta y equipo disponibles para la venta, con el manejo similar al de los inventarios.

PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA. por su propia actividad no dispone de inventarios de ninguna naturaleza pues solo posee un predio el cual en algún momento se lo pretende vender y que en ese caso será manejado con Propiedad planta y equipo disponibles para la venta, con el manejo similar al de los inventarios.

2.6. Propiedades, planta y equipos

La propiedad planta y equipo de las empresas. han sido valoradas en base a un avalúo técnico realizado con un perito calificado. Este avalúo se cumple siguiendo la política de la empresa la cual se basa en lo dispuesto en la NIC 16 de propiedad planta y equipo que menciona que los activos deben ser medidos a su valor razonable.

En virtud de la complejidad que implica para la administración de la compañía determinar el valor razonable de los activos fijos, por su monto representativo y su impacto en la situación financiera de la empresa, se ha determinado la necesidad de que esta partida sea valorada por un perito que pueda dar los valores razonables con total independencia y objetividad. En este aspecto se ha considerado también el principio del costo desproporcionado, en tal sentido la administración considera que es razonable mediciones de todos los bienes considerados propiedad planta y equipo con una frecuencia no menor a 5 años.

Se define como Propiedad planta y equipo todos los activos tangibles a posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, o para propósitos administrativos, que se espera utilizarlos durante más de un ejercicio contable y cuyo valor razonable amerita llevar un control individual del mismo. En tal sentido la administración de la empresa fija en 500.00 USD o más el valor mínimo para que un activo sea considerado como propiedad planta y equipo siempre y cuando cumpla con las características propias de esta partida.

Los cambios en políticas contables serán aplicados de una forma retrospectiva conforme lo establecido en la normativa contable.

PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA. posee en calidad de activos inmovilizados una propiedad, y unas oficinas administrativas que constituyen su propiedad planta y equipo. La propiedad planta y equipo ha sido valorada en base a un avalúo técnico. Este avalúo se cumple siguiendo la política de la empresa la cual se basa en lo dispuesto en la NIC 16 de propiedad planta y equipo que menciona que los activos deben ser medidos a su valor razonable. También se efectúa esta revalorización basado en la resolución de la superintendencia de Compañías No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 del 30 de diciembre del 2011. Dado que se puede conocer con exactitud el valor razonable de la propiedad planta y equipo de forma anual la administración considera que el impacto del incremento o disminución del valor razonable debe ser registrado anualmente y su variación afectada al superávit por revaluación de activos fijos.

Se define como activos inmovilizados todos los activos tangibles a posee una entidad para su uso interno o para su utilización por parte de terceros a cambio de un

arrendamiento operativo, que se espera utilizarlos durante más de un ejercicio contable y cuyo valor razonable amerita llevar un control individual del mismo.

Los efectos de la revalorización de propiedad planta y equipo serán contabilizados en el patrimonio conforme lo determina la norma, y en el caso de deterioro estos serán contabilizados en resultados de conformidad con lo establecido en la norma. En este caso dado que la empresa posee únicamente terrenos y edificios, los primeros no se deprecian, y los segundos se depreciarán según la vida útil del bien, estimada en 50 años para edificaciones.

2.6.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Se considera el valor residual de la propiedad planta y equipo para la determinación del cálculo de depreciación anual, siendo que al término de la vida útil los activos quedarán a su valor residual, en caso de que ocurriere deterioro u obsolescencia definitivamente se procederá con su baja, o en su defecto si el caso amerita podrán ser revalorizados, se determinará una nueva vida útil y podrán empezar a depreciarse nuevamente.

La vida útil de cada activo fijo está dada de manera individual por la naturaleza de cada partida de propiedad planta y equipo, en este sentido en ciertos casos puede ser definida la misma vida útil para un mismo grupo de activos fijos de similares características o en su defecto puede determinarse vidas útiles diferentes para cada uno de los activos fijos así se encuentren en un mismo grupo. Para determinar la vida útil de los activos fijos se consideran parámetros como material de fabricación, marca, antigüedad, disponibilidad de repuestos, estado de conservación del bien, entre otros factores que determinan técnicamente los peritos evaluadores.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación podrá ser revisado anualmente previo al cierre de cada ejercicio contable, aunque únicamente las estimaciones tendrán aplicabilidad si son el producto de avalúos técnicos calificados, siendo el efecto de cualquier cambio en las estimaciones registrado sobre una base prospectiva.

El detalle de propiedad planta y equipo se revela en la nota financiera No. 5

2.6.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación será transferido directamente a resultados acumulados.

2.7 Activos biológicos

Los activos biológicos serán valorados a su valor razonable considerando para el efecto lo dispuesto en la NIC 41 sobre Activos Biológicos. En este sentido MAGAN S.A. cuenta con activos biológicos conformados por todo el ganado que produce la leche que es el producto final que se obtiene del proceso productivo. El activo biológico de la empresa puede ser tasado a su valor razonable total exactitud gracias a que existe un mercado activo, por ende se puede conocer con precisión el costo del ganado vacuno en sus diferentes fases de crecimiento incluso diferenciando por el sexo del animal. Es política de la empresa reconocer todos los cambios en el valor razonable del activo biológico contra el resultado del ejercicio, tal como lo establece la norma contable. Los activos biológicos que posee la empresa son revelados en la Nota Financiera No 6.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 7. El pasivo financiero (otras cuentas por pagar) con partes relacionadas son revelados en la Nota financiera No. 15.

2.9 Impuestos

En aplicación de la NIC 12 de impuestos sobre las ganancias, se debe aclarar que existen dos clases de impuestos a registrar, el impuesto corriente y el impuesto diferido. En virtud de la CIRCULAR NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el R.O. No. 718 DEL 6 DE JUNIO DEL 2012, el SERVICIO DE RENTAS INTERNAS determinó que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º. De enero al 31 de diciembre de cada año. Esta circular y disposición del SRI que tiene carácter mandatorio va en contraposición con lo dispuesto en la NIC 12, sin embargo al ser mandataria y al no poder disponer de una base cierta para la recuperación de los impuestos diferidos en períodos futuros, la contabilización del pasivo por impuestos diferidos pierde total asidero legal y no refleja la realidad financiera del negocio, en tal sentido las compañías y su administración acogen como política contable únicamente la contabilización del impuesto a la renta corriente, en la magnitud, tasas y porcentajes establecidos en las leyes aplicables.

2.10. Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios sociales

La empresa deberá contabilizar de manera mensual todas las provisiones por beneficios sociales aplicables según la legislación local, esto es provisión por décimo cuarto sueldos, décimo tercer sueldo y vacaciones. Estas provisiones serán revisadas de manera mensual y su saldos serán ajustados a la realidad, por ende reflejarán saldos razonables, sus variaciones serán reconocidas en el resultados del ejercicio. Para el reconocimiento, valoración, presentación y revelaciones de estas partidas contables se considerará lo dispuesto en la NIC 19 de Beneficios a Empleados.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por una compañía autorizada, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. MAGAN S.A. realizará anualmente el cálculo actuarial de estas provisiones a fin de contabilizar su pasivo por beneficios a empleados por jubilación patronal y bonificación por desahucio de manera anual.

2.10.3 Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11. Reconocimiento de 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 pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes 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 forman 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de las Compañías, ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

MAGAN S.A.

SALDO CLIENTES 2018			
NOMBRE	**MES**	**NUMERO**	**VA L O R**
ESNAT	MARZO	5132	880,00
ESNAT	MARZO	5133	880,00
ESNAT	ABRIL	5137	880,00
ESNAT	ABRIL	5138	880,00
ESNAT	MAYO	5143	880,00
ESNAT	MAYO	5144	880,00
ESNAT	JULIO	5187	880,00
ESNAT	JULIO	5188	880,00
ESNAT	AGOSTO	5196	880,00
ESNAT	AGOSTO	5197	880,00
ESNAT	OCT.	5208	880,00
ESNAT	OCT.	5209	880,00
ESNAT	NOV.	5214	880,00
ESNAT	NOV.	5215	880,00
ESNAT	DIC.	5221	880,00
ESNAT	DIC.	5222	880,00
MARIO MORALES	OCT.	436	40,00
LUIS TORO	DIC.	440	100,00
ECUAJUGOS S.A.	DIC.	5225	17899,87
PREDIOS S.A.	NOV-16	5025	336,00
PREDIOS S.A.	dic-16	5033	336,00
PREDIOS S.A.		5039	342,00
PREDIOS S.A.		5050	342,00
PREDIOS S.A.		5057	342,00
RODRIGO CHURUCHUMBI	SALDO		1709,3
TOTAL			**35527,17**

VARGAS ALARCON

1.01.02.06.	CTAS. POR COBRAR CLIENTES		22.944.00

	CORTE CONSTITUCIONAL	22.944.00	
1.01.02.07.	OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		10.277.46
	MAGAN S.A.	10.277.46	
1.01.04.04	OTROS ANTICIPOS		49.806.40
	ANDRES CARDENAS M.	49.806.40	

PREDIOS E INVERSIONES

CTAS. COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		13.666.04
ESNAT	8.197.78	
ACONTS	3.757.98	
CLUB CASAGRANDE	1.710,28	
ANTICIPOS ENTREGADOS		100.000.00
ANTICIPO LA MONINA	100.000.00	
OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		146.853.38
MAGAN S.A.	16.853.38	
CRISTINA CARVAJAL	130.000,00	

Todos los saldos registrados y presentados al término del ejercicio son recuperables y se liquidarán en el ejercicio inmediatamente posterior por lo cual no amerita realizar provisión para cuentas incobrables.

NOMBRE	VALOR
ACCIONES	
PREDIOS E INVERSIONES	320.996,52
INMOB. VARGAS ALARCON	1.074.038,11
MARESA	70.160.67
FIDEICOMISO KARIBA	100.00
TOTAL	**1.465.295.30**

Rubros contabilizados a su valor razonables que es el Valor patrimonial proporcional en base a su participación social o accionaria. Únicamente se consideran empresas

relacionadas las sociedades Predios e Inversiones e Inmobiliaria Vargas pues en ellas se tiene el control del paquete accionario con una participación del 99.25%

5. INVENTARIOS

El inventario de MAGAN S.A. está constituido por productos de alta rotación en el mercado, es decir que no permanecen en bodega por más de 180 días.

NOMBRE	VALOR
INVENTARIOS SUMINISTROS	
BALANCEADOS Y SOBREALIMENTOS	971.20
PRODUCTOS VETERINARIOS	2.810.03
REPUESTOS Y SUMINISTROS	1.743.44
PRODUCTOS AGRICOLAS	212.70
INSEMINACION	10.040.40
SEMILLAS Y SIMILARES	2.192.50
FERTILIZANTES	1.547.97
TOTAL	**19.518.24**

NOMBRE	VALOR
INVENTARIO ACTIVOS BIOLOGICOS	
ANIMALES VIVOS CRECIMIENTO	
GANADO CABALLAR	2.550,00
GANADO VACUNO	28.845.00
OTROS	1.200,00
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	
GANADO VACUNO	116.800.00
TOTAL	**149.395.00**

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue

NOMBRE	VALOR	DEPRECIACION
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		

ACTIVO NO DEPRECIABLE		
TERRENOS,FORESTACION,ACACIAS	2.792.000,00	0,00
ACTIVO DEPRECIABLE		
EDIFICIOS	485.033,67	-99.092.90
INSTALACIONES	84.375,00	-94.312.56
MUEBLES Y ENSERES	2.301,79	-1.534.61
MAQUINARIA Y EQUIPO	178.751.28	-88.018.17
EQUIPO DE COMPUTACION	3.207,00	-2.344.46
VEHICULOS	134.862,50	-82.963.15
TOTAL	**3.680.531.24**	**-368.265.85**

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS		1.745.815.20
EDIFICIOS		74.571,08
(-) DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS		-11.566.96

Es menester informar que en el presente ejercicio financiero, se firmó un contrato de resciliación del comodato (50 años) que Predios en Inversiones había firmado en el año 2001 con el Centro Hospedería La Tola por la propiedad denominada La Monina ubicada en Conocoto, quien tenía el uso y administración del terreno.

En tal virtud, el valor de la propiedad fue restituido al Estado de Situación de la Compañía, por el mismo valor que fue retirado. Así mismo se procedió a realizar un reavaluo de la propiedad, con un perito avaluador calificado por la Superintendencia de Compañías, para registrar el valor razonable.

7. PROPIEDADES DE INVERSION

Un resumen de propiedades de inversión es como sigue:

VARGAS ALARCON CIA. LTDA.

1.02.02.	**PROPIEDADES DE INVERSION**		**976.316.00**
1.02.02.01	TERRENOS	453.600,00	
1.02.02.02	EDIFICIOS	593.995,26	
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA EDIFICIOS	-71.279.26	

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de MAGAN S.A. es como sigue:

PROVEEDOR	FECHA	FACT.	VALOR FACTURA
AGEJ S.C. AGRICOLA GANADERA	20/02/2017	1315	6.520,00
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA-SLDO	14/06/2018	45277	3.931,47
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/07/2018	45602	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/08/2018	45735	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	29/08/2018	45853	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/09/2018	45973	5.276,65
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/09/2018	46089	5.612,19
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	11/10/2018	46202	5.343,76
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	25/10/2018	46320	5.612,19
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	06/11/2018	46407	5.118,56
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/11/2018	46582	5.358,17
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/12/2018	46740	5.239,12
ALFA TECNICA S.C.	06/09/2018	135	65,16
FERMAGRI	25/09/2018	9636	1.633,00
FERMAGRI	12/10/2018	9855	3.341,25
FERMAGRI	13/11/2018	10159	3.479,85
DR, JAIME PATRICIO FUENTES DIAZ	12/07/2018	1385	54,00
GENETICA 3000 EFIALT S.A.	24/04/2018	1518	2.550,00
GRINADER CIA.LTDA.	06/09/2018	87842	22,27
GRINADER CIA.LTDA.	11/09/2018	87883	22,27
GRINADER CIA.LTDA.	20/11/2018	88701	67,44
GRINADER CIA.LTDA.	29/11/2018	88828	30,35
GRINADER CIA.LTDA.	21/12/2018	89110	36,65
GASOLINERA LA PANTERA	02/08/2018	488248	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	14/08/2018	489362	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	22/08/2018	491148	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	06/09/2018	492534	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	13/09/2018	494188	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	01/10/2018	496903	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	17/10/2018	499402	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	06/11/2018	501604	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	19/12/2018	508768	228,14
GENANDES S.A.	01/12/2018	18216	573,60
HUERA HUERA WILLIAM-VERANO EXPRESS	12/12/2018	94	148,50
LOPEZ VITERI FRANCISCO	10/10/2018	1497	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	24/10/2018	1512	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	07/11/2018	1527	234,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	21/11/2018	1542	180,00

LOPEZ VITERI FRANCISCO	05/12/2018	1553	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	19/12/2018	1572	180,00
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	01/08/2018	6644	1.182,77
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	03/09/2018	73894	763,88
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	18/09/2018	73996	171,83
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	01/10/2018	74101	277,15
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	23/11/2018	74507	277,15
INTERGENETICS S.A.	22/06/2017	2573	1.600,00
INTERGENETICS S.A.	14/11/2017	2705	420,85
INTERGENETICS S.A.	11/01/2018	2752	2.850,25
INTERGENETICS S.A.	18/04/2018	2855	2.131,80
INTERGENETICS S.A.	05/07/2018	2939	4.241,31
INTERGENETICS S.A.	04/09/2018	2994	22,20
INTERGENETICS S.A.	31/10/2018	3062	1.558,66
MIRANDA VARGAS JULIO	21/02/2017	74228	936,00
MIRANDA VARGAS JULIO	05/05/2017	74236	1.404,00
MIRANDA VARGAS JULIO	28/07/2017	74302	459,00
ROSA MAGDALENA MORILLO	05/09/2018	370	766,26
ROSA MAGDALENA MORILLO	06/11/2018	390	940,50
MARIA DEL CARMEN ALMEIDA	11/12/2018	427	60,96
ZOOIMPORT S.A.	11/09/2018	1259	301,24
ZOOIMPORT S.A.	13/09/2018	1342	573,73
ZOOIMPORT S.A.	18/09/2018	1562	70,48
ZOOIMPORT S.A.	24/09/2018	1760	214,57
ZOOIMPORT S.A.	26/09/2018	1857	479,72
ZOOIMPORT S.A.	02/10/2018	2076	128,81
ZOOIMPORT S.A.	09/10/2018	2344	150,08
ZOOIMPORT S.A.	09/10/2018	2346	42,59
ZOOIMPORT S.A.	11/10/2018	2438	55,05
ZOOIMPORT S.A.	15/10/2018	2595	489,43
ZOOIMPORT S.A.	15/10/2018	2596	76,46
ZOOIMPORT S.A.	17/10/2018	2698	319,48
ZOOIMPORT S.A.	23/10/2018	2930	262,82
ZOOIMPORT S.A.	23/10/2018	2932	11,63
ZOOIMPORT S.A.	25/10/2018	3000	21,00
ZOOIMPORT S.A.	30/10/2018	3203	873,73
ZOOIMPORT S.A.	05/11/2018	3374	132,43
ZOOIMPORT S.A.	13/11/2018	3724	135,24
ZOOIMPORT S.A.	14/11/2018	3771	26,97
ZOOIMPORT S.A.	15/11/2018	3833	9,45
ZOOIMPORT S.A.	20/11/2018	3991	714,32
ZOOIMPORT S.A.	22/11/2018	4035	26,83
ZOOIMPORT S.A.	26/11/2018	4184	602,57
ZOOIMPORT S.A.	29/11/2018	4324	281,73
ZOOIMPORT S.A.	04/12/2018	31725	180,38
ZOOIMPORT S.A.	06/12/2018	4600	70,10

SEMAGRO S.A.	27/08/2018	63143	1.160,06
SEMAGRO S.A.	27/09/2018	63378	959,53
SEMAGRO S.A.	31/10/2018	63701	360,35
SEMAGRO S.A.	28/11/2018	2427	733,13
SEMAGRO S.A.	29/11/2018	2429	22,38
SEMAGRO S.A.	18/12/2018	64242	389,95
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	10/09/2018	4863	159,15
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	11/09/2018	4912	16,08
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	24/09/2018	5131	78,73
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	02/10/2018	5328	220,09
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	05/11/2018	5937	85,85
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	14/11/2018	6118	62,62
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	11/12/2018	6528	873,20
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	03/12/2018	6428	249,03
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	17/12/2018	6642	85,85
TONELLO SOL.INTEGRALES C.LTDA.	10/10/2018	2004	134,20
TONELLO SOL.INTEGRALES C.LTDA.	26/11/2018	2395	134,23
TONELLO SOL.INTEGRALES C.LTDA.	13/12/2018	2562	78,63
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	12/09/2018	1532	332,64
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	11/10/2018	1707	332,64
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	31/10/2018	1838	207,90
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	13/11/2018	1925	360,36
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	28/11/2018	2038	207,90
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	17/12/2018	2153	942,48
SERVIRIEGO	01/01/1900	1540	631,05
SEGUNDO QUISHPE JARRIN	09/04/2012	278	242,92
METROAMBULAT S.A.	02/12/2015	1152	496,36
ISABEL TUQUEREZ-SER.PRESTADOS HAC.			200,00
CONAUTO-A.PEREZ-DINERS	03/08/2018	6512	75,60
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.-OJO		5412965	6.312,33
DURALLANTA S.A.-VISA	24/10/2018	1195	1.062,37
NARCISA YAQUELINE ALBA-SEPT.		877	200,00
MARGARITA NAVARRETE - NOV-DIC			579,61
CARLOS URIBE-ANUL.CH.3051			465,50
TELF.CELULARES HACIENDA			156,93
SIC-CONTRIBUCION 2018			4.257,15
METRORED			496,36
METRORED			496,36
MAURO RUANO			1.715,18
MAURO RUANO			1.715,18
MIRANDA VARGAS ENMA-2012	21/12/2012	S/N	55,21
GRINADER-SLDO. 2012	21/12/2012	S/N	94,05
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.-SLDO 2012	21/12/2012	S/N	862,67
SALDO PRESTAMO A.CARDENAS	21/12/2012	S/N	150,00
CH,1520 MANUEL CAMPUES	21/12/2012	S/N	200,00
CH,1522 RAUL MENA	21/12/2012	S/N	275,00
ANULACION CH.3478			30,76
ALEJANDRO PEREZ-CAJA CHICA			498,78
ALEJANDRO PEREZ – TC			8.805.58

LARA PUGA REBECA MARISOL	30/08/2018	178091	$52,56
			144.073.15

Se considera como relacionadas las deudas de Inclavel, Vargas Alarcón, Predios e Inversiones y Préstamos Familia Cardenas.

Se considera como relacionadas las deudas de Inclavel, Vargas Alarcón, Predios e Inversiones y Préstamos Familia Cardenas.

2.01.03.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR – MAGAN**		84.543.26
	CTAS. PAGAR ESNAT	55.600.52	
	CTAS. PAGAR INCLAVEL	5.910.90	
	CTAS. PAGAR VARGAS ALARCON	6.977.46	
	CTAS. PAGAR PREDIOS E INVERS.	16.054.38	

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS MAGAN

TIPO	PROVEEDOR	TOTAL
	PRESTAMOS HERMANOS CARDENAS	279.853.84
	GIOVANNI DIANA	155.919.97
	MONICA DE CARDENAS	1.227.39
	ANDRÉS CARDENAS	61.355.29
	AGAPITO GUAMA	3.000,00
	ALVARO UTRERAS	2.930,00
	MARIA CABASCANGO	2.890,00
	LEONARDO MEDRANDA	3.000,00
	EDUARDO QUILUMBAQUIN	3.000,00
	VICENTE QUISHPE	3.000,00
	VICTOR DE LA CRUZ	2.400,00
	XIMENA CALDERON	420,00
	TOTAL	**518.996.49**

2.01.03.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR . VARGAS ALARCON**		4.425.55
	CTAS. PAGAR PROVEEDORES	4.260.36	

	CTAS. PAGAR MAGAN	165.19	

ANTICIPOS CLIENTES – PREDIOS E INVERS.		100.000.00
ANTICIPO LA MONINA	100.000.00	

9. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente: un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

DETALLE DE IMPUESTOS FISCALES

MAGAN

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.01.05.	**ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**	
	IVA EN COMPRAS	383.76
	CREDITO TRIBUTARIO I.RENTA	37.787.93
	RETENCIONES FUENTE AÑOS ANTERIORES	34.736.47
	RETENCIONES FUENTE PRESENTE AÑO	5.446.87
	ANTICIPO IMPUESTO RENTA AÑOS ANTER.	106.770.33
	TOTAL	**185.125.36**
2.01.07.	**OBLIGACIONES CON LA ADMIN. TRIBUTARIA**	
	IVA POR PAGAR	552.00
	RF 10% HONORARIOS	455.00
	RF 2%	24.93
	RF 1%	87.83
	RET. IVA 100%	474.00
	SRI POR PAGAR	23.535.01
	TOTAL	**25.133.81**

VARGAS ALARCON CIA. LTDA.

1.01.05.01.	CREDITO TRIBUTARIO IVA		40.577.74
	CREDITO TRIBUTARIO IVA	38.201.74	
	IVA RETENIDO	2.016.00	
	IVA EN COMPRAS	360.00	
1.01.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO I.RENTA		59.941.55

	CT. IMPUESTO RENTA AÑOS ANTERIORES	48.421.55	
	RF PRESENTE AÑO	11.520.00	
	ANTICIPO IMPUESTO RENTA	0.00	

2.01.07.01.	IMPUESTOS POR PAGAR		15.160.00
	RF 8%	1.200.00	
	RF 2% SOCIEDADES	60.00	
	SRI POR PAGAR	11.020.00	
	IVA POR PAGAR	2.880.00	

PREDIOS E INVERSIONES

IMPUESTOS POR PAGAR		2.408.20
SRI POR PAGAR	2.408.20	

CREDITO TRIBUTARIO IVA		10.782.30
CREDITO TRIBUTARIO IVA	10.782.30	
IVA RETENIDO	0,00	
IVA EN COMPRAS	0.00	
CREDITO TRIBUTARIO I.RENTA		18.534.19
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	1.433.20	
CT. IMPUESTO RENTA AÑOS ANTERIORES	17.100.99	

10. PROVISIONES

Un resumen de provisiones de MAGAN S.A. es como sigue.

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2.01.07.04.	**OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS**	
	DECIMO TERCER SUELDO	793.98
	DECIMO CUARTO SUELDO	2.573.35
	VACACIONES	19.204.69
	SUELDOS POR PAGAR	5.791.79
	MULTAS	644.74
	TOTAL	**29.008.55**

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2.2.1.	**OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**	
	RESERVA JUBILACION PATRONAL	57.437.09
	RESERVA DESAHUCIO	9.259.62
	TOTAL	**66.696.71**

11.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Sin embargo para efectos tributarios únicamente se considera como gasto deducible la provisión para jubilación patronal de empleados que superen los 10 años de trabajo en la empresa. El cálculo actuarial efectuado está realizado para la totalidad de los trabajadores de la empresa y diferencia la parte deducible y la no deducible, así como la porción que representa el gasto de la provisión como la porción que corresponde al costo financiero de la misma.

11.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en un método prospectivo.

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social

El capital social autorizado de MAGAN S.A., está constituido por 8.000 acciones de valor nominal unitario de US$1.00;

El capital social autorizado de VARGAS ALARCON CIA. LTDA., está constituido por 400 participaciones de valor nominal unitario de US$1.00;

El capital social autorizado de PREDIOS E INVERSIONES, está constituido por 400 participaciones de valor nominal unitario de US$1.00;

12.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2018 MAGAN S.A. alcanza los $ 695.66

Al 31 de diciembre del 2018 VARGAS ALARCON CIA. LTDA. alcanzó $ 2.565.07

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía PREDIOS E INVERSIONES no ha realizado provisión alguna por reserva legal.

12.3 Resultados acumulados

El resumen de los resultados acumulados en las Compañías es como sigue:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

13. INGRESOS

13.1 Productos que generan ingresos provenientes de los segmentos:

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía MAGAN S.A. de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

BIENES PRODUCIDOS: Leche de vaca en estado natural

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía VARGAS ALARCON CIA. LTDA. de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

SERVICIOS PRESTADOS POR LA COMPAÑÍA ARRENDAMIENTO OPERATIVO DE INMUEBLES

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía PREDIOS E INVERSIONES de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

SERVICIOS PRESTADOS POR LA COMPAÑÍA ARRENDAMIENTO OPERATIVO DE INMUEBLES

13.2 Ingresos provenientes de productos terminados principales

Los ingresos de la Compañía MAGAN S.A. provenientes de productos terminados principales son los siguientes:

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante el año 2018:

	CUENTA	TOTAL
	BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	
	VENTA DE LECHE EN ESTADO NATURAL	448.377.90
	VENTA DE GANADO	18.855.00
	VENTA DE MADERA	7.460.00
	VENTA DE SACOS USADOS	216.00
	TOTAL	**474.908.90**

	CUENTA	TOTAL
	VENTA DE SERVICIOS	
	ASESORIA GESTION PROYECTOS	26.800.00
	CONSULTORIA EN PROYECTOS	26.800.00
	TOTAL	**53.600.00**

	CUENTA	TOTAL
	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	
	DIVIDENDOS	3.255.16
	RECUPERACION SEGUROS	0.00
	OTROS INGRESOS	1886.51
	TOTAL	**5.141.67**

	CUENTA	TOTAL
	GANANCIA POR MEDICION ACTIVOS BIOLOGICOS	**44.200.00**
	NACIMIENTOS	5.775.00
	ASCENSOS	38.425.00

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía VARGAS ALARCON CIA. LTDA. durante el año 2018:

INGRESOS OPERACIONALES	
ARRIENDOS (CORTE CONSTITUCIONAL DEL ECUADOR)	144.000.00

La Compañía PREDIOS E INVERSIONES. durante el año 2018 NO generó ningún tipo de Ingreso.

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados por la Compañía MAGAN S.A. en los estados es como sigue:

	CUENTA	TOTAL
	COSTO DE VENTAS	486.432.70
	GASTOS DE VENTAS	189.00
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	92.979.90
	GASTOS FINANCIEROS	2.304.97
	TOTAL	**581.906.57**

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados por la Compañía VARGAS ALARCON CIA. LTDA. en los estados es como sigue:

COSTOS	9.604.88
GASTOS	142.084.12
GASTOS FINANCIEROS	109.67
	151.798.67

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados por la Compañía PREDIOS E INVERSIONES. en los estados es como sigue

CONCEPTO	2018
GASTOS ADMINISTRATIVOS	61.063.62

GASTOS FINANCIEROS	720.00
	61.783.62

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros en Marzo 31 del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Sin embargo si en ejercicios futuros existiera cambio de políticas contables que puedan afectar la presentación de los estados financieros estas se revelarán y se aplicarán de manera retrospectiva u otra diferente tal como lo señale la norma contable aplicable.

- PREDIOS E INVERSIONES.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros en Marzo 31 del 2019, es menester informar que se firmó la venta de la propiedad La Monina ubicada en Conocoto. En el año 2019 se perfeccionará la transferencia de dominio de la propiedad

16. REVELACIONES.

16.1 Información a revelar sobre partes relacionadas de inversiones en asociadas

Constituye partes relacionadas las sociedades en las cuales se mantenga inversiones que impliquen el control de las mismas, en este caso las empresas Vargas Alarcón y Predios e Inversiones son compañías relacionadas sobre las cuales MAGAN S.A. mantiene el control y dirección de las mismas, pues posee una participación social del 99.25% del paquete accionario.

Estas empresas relacionadas presentaron sus estados financieros aplicando normativa NIIF en tal sentido la valoración de sus patrimonios presentan saldos razonables.

	CUENTA	TOTAL
1.02.07.	**ACCIONES**	
	ACCIONES PREDIOS E INVERSIONES	320.996,52
	ACCIONES INMOB. VARGAS ALARCON	1.074.038,11
	TOTAL	**1.395.034,63**

	CUENTA	TOTAL

1.01.02.07	**CTAS. COBRAR CIAS RELACIONADAS**	
	INMOB. VARGAS ALARCON	155.29
	PREDIOS E INVERSIONES	306.34
	TOTAL	**461.64**

La totalidad de activos financieros que mantiene la empresa constituyen pasivos con partes relacionadas, esto en función de la administración y control sobre VARGAS ALARCON CIA. LTDA. de las empresas detalladas.

1.01.02.07.	OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		10.277.46
	MAGAN S.A.	10.277.46	

La totalidad de activos financieros que mantiene la empresa constituyen pasivos con partes relacionadas, esto en función de la administración y control sobre PREDIOS E INVERSIONES CIA. LTDA. de las empresas detalladas.

OTRAS CTAS. POR COBRAR RELACIONADAS		146.853.38
MAGAN S.A.	16.853.38	
CRISTINA CARVAJAL	130.000,00	

16.2 Información a revelar sobre partes relacionadas de pasivos financieros

La mayor parte de pasivos financieros que mantiene la empresa excepto proveedores constituyen pasivos con partes relacionadas, en este caso con subsidiarias, accionistas e incluso empleados.

TIPO	CUENTA	TOTAL
	INCLAVEL	5.910,90
	INMOBILIARIA VARGAS ALARCON	6.977.46
	PREDIOS E INVERSIONES	16.054.38
	TOTAL	**28.942.74**

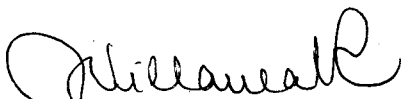
TIPO	CUENTA	TOTAL

	PRESTAMOS HERMANOS CARDENAS	279.853.84
	GIOVANNI DIANA	155.919.97
	MONICA DE CARDENAS	1.227.39
	ANDRÉS CARDENAS	61.355.29
	AGAPITO GUAMA	3.000,00
	ALVARO UTRERAS	2.930,00
	MARIA CABASCANGO	2.890,00
	LEONARDO MEDRANDA	3.000,00
	EDUARDO QUILUMBAQUIN	3.000,00
	VICENTE QUISHPE	3.000,00
	VICTOR DE LA CRUZ	2.400,00
	XIMENA CALDERON	420,00
	TOTAL	**518.996.49**

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 31 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones, en la Junta General de Accionistas convocada para tal efecto.



Janeth Villarreal C.
Contadora General

MAGAN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

MAGAN S. A., está constituida en Ecuador y sus actividades principales son agrícolas y ganaderas. Actualmente principalmente se dedica a la producción de leche de vaca y su venta directa a plantas de pasteurización de lácteos. Tiene también inversiones en otras compañías inmobiliarias: Inmobiliaria Vargas Alarcon y Predios e Inversiones.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal de la Compañía alcanza los 17 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales. La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados, han sido preparados sobre la base de valor razonable, conforme la normativa NIC y NIIF aplicable, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

En ciertos casos el costo histórico representa fielmente el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

2.3 Efectivo y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Su reconocimiento, valoración, presentación y deterioro se registra aplicando para el efecto la NIC 32 y la NIC 39.

El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados conforme la aplicación de la NIC 23.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Las inversiones en asociadas se clasifican como activo no corriente. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar e inversiones en asociadas se revelan en la Nota 4.

2.5 Inventarios

MAGAN S.A. por su propia actividad no dispone de inventario de producto terminado valorado pues al ser bienes perecederos y al no contar con tanques de enfriamiento y almacenamiento de leche, debe entregar a los clientes diariamente toda la producción de leche obtenida del sistema de ordeño. Es decir todo lo que produce diariamente lo vende diariamente, no quedando stock alguno por ende no corresponde la valoración del inventario de producto terminado.

De otro lado MAGAN S.A. mantiene stock de materiales, insumos, químicos, balanceado, repuestos, entre otros, necesarios para la operación y producción de leche, estos bienes que se los clasifica como INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES, están valorados a su costo histórico más todos los costos incurridos para la adquisición del bien. Este representa su valor razonable en aplicación de la NIC 2 de Existencias.

2.6. Propiedades, planta y equipos

La propiedad planta y equipo de las empresas. han sido valoradas en base a un avalúo técnico realizado con un perito calificado. Este avalúo se cumple siguiendo la política de la empresa la cual se basa en lo dispuesto en la NIC 16 de propiedad planta y equipo que menciona que los activos deben ser medidos a su valor razonable.

En virtud de la complejidad que implica para la administración de la compañía determinar el valor razonable de los activos fijos, por su monto representativo y su impacto en la situación financiera de la empresa, se ha determinado la necesidad de que esta partida sea valorada por un perito que pueda dar los valores razonables con total independencia y objetividad. En este aspecto se ha considerado también el principio del costo desproporcionado, en tal sentido la administración considera que es razonable mediciones de todos los bienes considerados propiedad planta y equipo con una frecuencia no menor a 5 años.

Se define como Propiedad planta y equipo todos los activos tangibles a posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, o para propósitos administrativos, que se espera utilizarlos durante más de un ejercicio contable y cuyo valor razonable amerita llevar un control individual del mismo. En tal sentido la administración de la empresa fija en 500.00 USD o más el valor mínimo para que un activo sea considerado como propiedad planta y equipo siempre y cuando cumpla con las características propias de esta partida.

Los cambios en políticas contables serán aplicados de una forma retrospectiva conforme lo establecido en la normativa contable.

2.6.1 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

Se considera el valor residual de la propiedad planta y equipo para la determinación del cálculo de depreciación anual, siendo que al término de la vida útil los activos quedarán a su valor residual, en caso de que ocurriere deterioro u obsolescencia definitivamente se procederá con su baja, o en su defecto si el caso amerita podrán ser revalorizados, se determinará una nueva vida útil y podrán empezar a depreciarse nuevamente.

La vida útil de cada activo fijo está dada de manera individual por la naturaleza de cada partida de propiedad planta y equipo, en este sentido en ciertos casos puede ser definida la misma vida útil para un mismo grupo de activos fijos de similares características o en su defecto puede determinarse vidas útiles diferentes para cada uno de los activos fijos así se encuentren en un mismo grupo. Para determinar la vida útil de los activos fijos se consideran parámetros como material de fabricación, marca, antigüedad, disponibilidad de repuestos, estado de conservación del bien, entre otros factores que determinan técnicamente los peritos avaluadores.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación podrá ser revisado anualmente previo al cierre de cada ejercicio contable, aunque únicamente las estimaciones tendrán aplicabilidad si son el producto de avalúos técnicos calificados, siendo el efecto de cualquier cambio en las estimaciones registrado sobre una base prospectiva.

El detalle de propiedad planta y equipo se revela en la nota financiera No. 5

2.6.2 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación será transferido directamente a resultados acumulados.

2.7 Activos biológicos

Los activos biológicos serán valorados a su valor razonable considerando para el efecto lo dispuesto en la NIC 41 sobre Activos Biológicos. En este sentido MAGAN S.A. cuenta con activos biológicos conformados por todo el ganado que produce la leche que es el producto final que se obtiene del proceso productivo. El activo biológico de la empresa puede ser tasado a su valor razonable total exactitud gracias a que existe un mercado activo, por ende se puede conocer con precisión el costo del ganado vacuno en sus diferentes fases de crecimiento incluso diferenciando por el sexo del animal. Es política de la empresa reconocer todos los cambios en el valor razonable del activo biológico contra el resultado del ejercicio, tal como lo establece la

norma contable. Los activos biológicos que posee la empresa son revelados en la Nota Financiera No 6.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 7. El pasivo financiero (otras cuentas por pagar) con partes relacionadas son revelados en la Nota financiera No. 15.

2.9 Impuestos

En aplicación de la NIC 12 de impuestos sobre las ganancias, se debe aclarar que existen dos clases de impuestos a registrar, el impuesto corriente y el impuesto diferido. En virtud de la CIRCULAR NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el R.O. No. 718 DEL 6 DE JUNIO DEL 2012, el SERVICIO DE RENTAS INTERNAS determinó que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º. de enero al 31 de diciembre de cada año. Esta circular y disposición del SRI que tiene carácter mandatorio va en contraposición con lo dispuesto en la NIC 12, sin embargo al ser mandatoria y al no poder disponer de una base cierta para la recuperación de los impuestos diferidos en períodos futuros, la contabilización del pasivo por impuestos diferidos pierde total asidero legal y no refleja la realidad financiera del negocio, en tal sentido las compañias y su administración acogen como política contable únicamente la contabilización del impuesto a la renta corriente, en la magnitud, tasas y porcentajes establecidos en las leyes aplicables.

2.10. Beneficios a trabajadores

2.10.1 Beneficios sociales

La empresa deberá contabilizar de manera mensual todas las provisiones por beneficios sociales aplicables según la legislación local, esto es provisión por décimo cuarto sueldos, décimo tercer sueldo y vacaciones. Estas provisiones serán revisadas de manera mensual y su saldos serán ajustados a la realidad, por ende reflejarán saldos razonables, sus variaciones serán reconocidas en el resultados del ejercicio. Para el reconocimiento, valoración, presentación y revelaciones de estas partidas contables se considerará lo dispuesto en la NIC 19 de Beneficios a Empleados.

2.10.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por una compañía autorizada, utilizando el Método de la Unidad de Crédito

Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. MAGAN S.A. realizará anualmente el cálculo actuarial de estas provisiones a fin de contabilizar su pasivo por beneficios a empleados por jubilación patronal y bonificación por desahucio de manera anual.

2.10.3 Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11. Reconocimiento de 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 pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.12. Costos y gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes 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 forman 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de las Compañias, ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo cual se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

SALDO CLIENTES 2018			
NOMBRE	**MES**	**NUMERO**	**VALOR**
ESNAT	MARZO	5132	880,00
ESNAT	MARZO	5133	880,00
ESNAT	ABRIL	5137	880,00
ESNAT	ABRIL	5138	880,00
ESNAT	MAYO	5143	880,00
ESNAT	MAYO	5144	880,00
ESNAT	JULIO	5187	880,00
ESNAT	JULIO	5188	880,00
ESNAT	AGOSTO	5196	880,00
ESNAT	AGOSTO	5197	880,00
ESNAT	OCT.	5208	880,00
ESNAT	OCT.	5209	880,00
ESNAT	NOV.	5214	880,00
ESNAT	NOV.	5215	880,00

ESNAT	DIC.	5221	880,00
ESNAT	DIC.	5222	880,00
MARIO MORALES	OCT.	436	40,00
LUIS TORO	DIC.	440	100,00
ECUAJUGOS S.A.	DIC.	5225	17899,87
PREDIOS S.A.	NOV-16	5025	336,00
PREDIOS S.A.	dic-16	5033	336,00
PREDIOS S.A.		5039	342,00
PREDIOS S.A.		5050	342,00
PREDIOS S.A.		5057	342,00
RODRIGO CHURUCHUMBI	SALDO		1709,3
TOTAL			**35527,17**

CTAS. COBRAR CLIENTES RELAC.	
ESNAT	169.25
INMOB. VARGAS ALARCON	165.19
PREDIOS E INVERSIONES	335.81
TOTAL	**670.25**

Todos los saldos registrados y presentados al término del ejercicio son recuperables y se liquidarán en el ejercicio inmediatamente posterior por lo cual no amerita realizar provisión para cuentas incobrables.

NOMBRE	**VALOR**
ACCIONES	
PREDIOS E INVERSIONES	320.996,52
INMOB. VARGAS ALARCON	1.074.038,11
MARESA	70.160.67
FIDEICOMISO KARIBA	100.00
TOTAL	**1.465.295.30**

Rubros contabilizados a su valor razonables que es el Valor patrimonial proporcional en base a su participación social o accionaria. Únicamente se consideran empresas relacionadas las sociedades Predios e Inversiones e Inmobiliaria Vargas pues en ellas se tiene el control del paquete accionario con una participación del 99.25%

MAGAN S.A.

5. INVENTARIOS

El inventario de MAGAN S.A. está constituido por productos de alta rotación en el mercado, es decir que no permanecen en bodega por más de 180 días.

NOMBRE	VALOR
INVENTARIOS SUMINISTROS	
BALANCEADOS Y SOBREALIMENTOS	971.20
PRODUCTOS VETERINARIOS	2.810.03
REPUESTOS Y SUMINISTROS	1.743.44
PRODUCTOS AGRICOLAS	212.70
INSEMINACION	10.040.40
SEMILLAS Y SIMILARES	2.192.50
FERTILIZANTES	1.547.97
TOTAL	**19.518.24**

NOMBRE	VALOR
INVENTARIO ACTIVOS BIOLOGICOS	
ANIMALES VIVOS CRECIMIENTO	
GANADO CABALLAR	2.550,00
GANADO VACUNO	28.845.00
OTROS	1.200,00
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	
GANADO VACUNO	116.800.00
TOTAL	**149.395.00**

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue

NOMBRE	VALOR	DEPRECIACION
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		
ACTIVO NO DEPRECIABLE		
TERRENOS,FORESTACION,ACACIAS	2.792.000,00	0,00

ACTIVO DEPRECIABLE		
EDIFICIOS	485.033,67	-99.092.90
INSTALACIONES	84.375,00	-94.312.56
MUEBLES Y ENSERES	2.301,79	-1.534.61
MAQUINARIA Y EQUIPO	178.751.28	-88.018.17
EQUIPO DE COMPUTACION	3.207,00	-2.344.46
VEHICULOS	134.862,50	-82.963.15
TOTAL	**3.680.531.24**	**-368.265.85**

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar de MAGAN S.A. es como sigue:

PROVEEDOR	FECHA	FACT.	VALOR FACTURA
AGEJ S.C. AGRICOLA GANADERA	20/02/2017	1315	6.520,00
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA-SLDO	14/06/2018	45277	3.931,47
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/07/2018	45602	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/08/2018	45735	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	29/08/2018	45853	5.406,52
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/09/2018	45973	5.276,65
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/09/2018	46089	5.612,19
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	11/10/2018	46202	5.343,76
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	25/10/2018	46320	5.612,19
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	06/11/2018	46407	5.118,56
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	27/11/2018	46582	5.358,17
AVESCA AVICOLA ECUATORIANA	13/12/2018	46740	5.239,12
ALFA TECNICA S.C.	06/09/2018	135	65,16
FERMAGRI	25/09/2018	9636	1.633,00
FERMAGRI	12/10/2018	9855	3.341,25
FERMAGRI	13/11/2018	10159	3.479,85
DR, JAIME PATRICIO FUENTES DIAZ	12/07/2018	1385	54,00
GENETICA 3000 EFIALT S.A.	24/04/2018	1518	2.550,00
GRINADER CIA.LTDA.	06/09/2018	87842	22,27
GRINADER CIA.LTDA.	11/09/2018	87883	22,27
GRINADER CIA.LTDA.	20/11/2018	88701	67,44
GRINADER CIA.LTDA.	29/11/2018	88828	30,35
GRINADER CIA.LTDA.	21/12/2018	89110	36,65
GASOLINERA LA PANTERA	02/08/2018	488248	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	14/08/2018	489362	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	22/08/2018	491148	228,14

MAGAN S.A.

GASOLINERA LA PANTERA	06/09/2018	492534	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	13/09/2018	494188	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	01/10/2018	496903	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	17/10/2018	499402	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	06/11/2018	501604	228,14
GASOLINERA LA PANTERA	19/12/2018	508768	228,14
GENANDES S.A.	01/12/2018	18216	573,60
HUERA HUERA WILLIAM-VERANO EXPRESS	12/12/2018	94	148,50
LOPEZ VITERI FRANCISCO	10/10/2018	1497	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	24/10/2018	1512	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	07/11/2018	1527	234,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	21/11/2018	1542	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	05/12/2018	1553	180,00
LOPEZ VITERI FRANCISCO	19/12/2018	1572	180,00
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	01/08/2018	6644	1.182,77
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	03/09/2018	73894	763,88
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	18/09/2018	73996	171,83
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	01/10/2018	74101	277,15
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.	23/11/2018	74507	277,15
INTERGENETICS S.A.	22/06/2017	2573	1.600,00
INTERGENETICS S.A.	14/11/2017	2705	420,85
INTERGENETICS S.A.	11/01/2018	2752	2.850,25
INTERGENETICS S.A.	18/04/2018	2855	2.131,80
INTERGENETICS S.A.	05/07/2018	2939	4.241,31
INTERGENETICS S.A.	04/09/2018	2994	22,20
INTERGENETICS S.A.	31/10/2018	3062	1.558,66
MIRANDA VARGAS JULIO	21/02/2017	74228	936,00
MIRANDA VARGAS JULIO	05/05/2017	74236	1.404,00
MIRANDA VARGAS JULIO	28/07/2017	74302	459,00
ROSA MAGDALENA MORILLO	05/09/2018	370	766,26
ROSA MAGDALENA MORILLO	06/11/2018	390	940,50
MARIA DEL CARMEN ALMEIDA	11/12/2018	427	60,96
ZOOIMPORT S.A.	11/09/2018	1259	301,24
ZOOIMPORT S.A.	13/09/2018	1342	573,73
ZOOIMPORT S.A.	18/09/2018	1562	70,48
ZOOIMPORT S.A.	24/09/2018	1760	214,57
ZOOIMPORT S.A.	26/09/2018	1857	479,72
ZOOIMPORT S.A.	02/10/2018	2076	128,81
ZOOIMPORT S.A.	09/10/2018	2344	150,08
ZOOIMPORT S.A.	09/10/2018	2346	42,59
ZOOIMPORT S.A.	11/10/2018	2438	55,05
ZOOIMPORT S.A.	15/10/2018	2595	489,43
ZOOIMPORT S.A.	15/10/2018	2596	76,46
ZOOIMPORT S.A.	17/10/2018	2698	319,48
ZOOIMPORT S.A.	23/10/2018	2930	262,82

MAGAN S.A.

ZOOIMPORT S.A.	23/10/2018	2932	11,63
ZOOIMPORT S.A.	25/10/2018	3000	21,00
ZOOIMPORT S.A.	30/10/2018	3203	873,73
ZOOIMPORT S.A.	05/11/2018	3374	132,43
ZOOIMPORT S.A.	13/11/2018	3724	135,24
ZOOIMPORT S.A.	14/11/2018	3771	26,97
ZOOIMPORT S.A.	15/11/2018	3833	9,45
ZOOIMPORT S.A.	20/11/2018	3991	714,32
ZOOIMPORT S.A.	22/11/2018	4035	26,83
ZOOIMPORT S.A.	26/11/2018	4184	602,57
ZOOIMPORT S.A.	29/11/2018	4324	281,73
ZOOIMPORT S.A.	04/12/2018	31725	180,38
ZOOIMPORT S.A.	06/12/2018	4600	70,10
SEMAGRO S.A.	27/08/2018	63143	1.160,06
SEMAGRO S.A.	27/09/2018	63378	959,53
SEMAGRO S.A.	31/10/2018	63701	360,35
SEMAGRO S.A.	28/11/2018	2427	733,13
SEMAGRO S.A.	29/11/2018	2429	22,38
SEMAGRO S.A.	18/12/2018	64242	389,95
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	10/09/2018	4863	159,15
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	11/09/2018	4912	16,08
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	24/09/2018	5131	78,73
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	02/10/2018	5328	220,09
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	05/11/2018	5937	85,85
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	14/11/2018	6118	62,62
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	11/12/2018	6528	873,20
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	03/12/2018	6428	249,03
SELECT ECUADOR CIA.LTDA.	17/12/2018	6642	85,85
TONELLO SOL.INTEGRALES C.LTDA.	10/10/2018	2004	134,20
TONELLO SOL.INTEGRALES C.LTDA.	26/11/2018	2395	134,23
TONELLO SOL.INTEGRALES C.LTDA.	13/12/2018	2562	78,63
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	12/09/2018	1532	332,64
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	11/10/2018	1707	332,64
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	31/10/2018	1838	207,90
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	13/11/2018	1925	360,36
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	28/11/2018	2038	207,90
VIMIN VITAMINAS Y MINERALES C.A.	17/12/2018	2153	942,48
SERVIRIEGO	01/01/1900	1540	631,05
SEGUNDO QUISHPE JARRIN	09/04/2012	278	242,92
METROAMBULAT S.A.	02/12/2015	1152	496,36
ISABEL TUQUEREZ-SER.PRESTADOS HAC.			200,00
CONAUTO-A.PEREZ-DINERS	03/08/2018	6512	75,60
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.-OJO		5412965	6.312,33
DURALLANTA S.A.-VISA	24/10/2018	1195	1.062,37
NARCISA YAQUELINE ALBA-SEPT.		877	200,00
MARGARITA NAVARRETE - NOV-DIC			579,61
CARLOS URIBE-ANUL.CH.3051			465,50
TELF.CELULARES HACIENDA			156,93
SIC-CONTRIBUCION 2018			4.257,15

MAGAN S.A.

METRORED			496,36
METRORED			496,36
MAURO RUANO			1.715,18
MAURO RUANO			1.715,18
MIRANDA VARGAS ENMA-2012	21/12/2012	S/N	55,21
GRINADER-SLDO. 2012	21/12/2012	S/N	94,05
ING. J. ESPINOSA Z. S.A.-SLDO 2012	21/12/2012	S/N	862,67
SALDO PRESTAMO A.CARDENAS	21/12/2012	S/N	150,00
CH,1520 MANUEL CAMPUES	21/12/2012	S/N	200,00
CH,1522 RAUL MENA	21/12/2012	S/N	275,00
ANULACION CH.3478			30,76
ALEJANDRO PEREZ-CAJA CHICA			498,78
ALEJANDRO PEREZ – TC			8.805.58
LARA PUGA REBECA MARISOL	30/08/2018	178091	$52,56
			144.073.15

Se considera como relacionadas las deudas de Inclavel, Vargas Alarcón, Predios e Inversiones y Préstamos Familia Cardenas.

2.01.03.	**CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**		84.543.26
	CTAS. PAGAR ESNAT	55.600.52	
	CTAS. PAGAR INCLAVEL	5.910.90	
	CTAS. PAGAR VARGAS ALARCON	6.977.46	
	CTAS. PAGAR PREDIOS E INVERS.	16.054.38	

DETALLE DE CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

TIPO	PROVEEDOR	TOTAL
	PRESTAMOS HERMANOS CARDENAS	279.853.84
	GIOVANNI DIANA	155.919.97
	MONICA DE CARDENAS	1.227.39
	ANDRÉS CARDENAS	61.355.29
	AGAPITO GUAMA	3.000,00
	ALVARO UTRERAS	2.930,00
	MARIA CABASCANGO	2.890,00
	LEONARDO MEDRANDA	3.000,00
	EDUARDO QUILUMBAQUIN	3.000,00
	VICENTE QUISHPE	3.000,00
	VICTOR DE LA CRUZ	2.400,00
	XIMENA CALDERON	420,00
	TOTAL	**518.996.49**

8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente: un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

DETALLE DE IMPUESTOS FISCALES

MAGAN

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.01.05.	**ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES**	
	IVA EN COMPRAS	383.76
	CREDITO TRIBUTARIO I.RENTA	37.787.93
	RETENCIONES FUENTE AÑOS ANTERIORES	34.736.47
	RETENCIONES FUENTE PRESENTE AÑO	5.446.87
	ANTICIPO IMPUESTO RENTA AÑOS ANTER.	106.770.33
	TOTAL	**185.125.36**
2.01.07.	**OBLIGACIONES CON LA ADMIN. TRIBUTARIA**	
	IVA POR PAGAR	552.00
	RF 10% HONORARIOS	455.00
	RF 2%	24.93
	RF 1%	87.83
	RET. IVA 100%	474.00
	SRI POR PAGAR	23.535.01
	TOTAL	**25.133.81**

9. PROVISIONES

Un resumen de provisiones de MAGAN S.A. es como sigue.

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2.01.07.04.	**OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS**	
	DECIMO TERCER SUELDO	793.98
	DECIMO CUARTO SUELDO	2.573.35
	VACACIONES	19.204.69
	SUELDOS POR PAGAR	5.791.79
	MULTAS	644.74
	TOTAL	**29.008.55**

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue

CODIGO	CUENTA	TOTAL
2.2.1.	**OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**	
	RESERVA JUBILACION PATRONAL	57.437.09
	RESERVA DESAHUCIO	9.259.62
	TOTAL	**66.696.71**

10.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Sin embargo para efectos tributarios únicamente se considera como gasto deducible la provisión para jubilación patronal de empleados que superen los 10 años de trabajo en la empresa. El cálculo actuarial efectuado está realizado para la totalidad de los trabajadores de la empresa y diferencia la parte deducible y la no deducible, así como la porción que representa el gasto de la provisión como la porción que corresponde al costo financiero de la misma.

10.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en un método prospectivo.

11. PATRIMONIO

11.1 Capital social

El capital social autorizado de MAGAN S.A., está constituido por 8.000 acciones de valor nominal unitario de US$1.00;

11.2 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2018 MAGAN S.A. alcanza los $ 695.66

11.3 Resultados acumulados

MAGAN S.A.

El resumen de los resultados acumulados en las Compañias es como sigue:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

12. INGRESOS

12.1 Productos que generan ingresos provenientes de los segmentos:

Los segmentos sobre los cuales debe informar la Compañía MAGAN S.A. de acuerdo a la NIIF 8 son los siguientes:

BIENES PRODUCIDOS: Leche de vaca en estado natural

12.2 Ingresos provenientes de productos terminados principales

Los ingresos de la Compañía MAGAN S.A. provenientes de productos terminados principales son los siguientes:

A continuación se detalla información financiera por segmentos, relacionada con las operaciones de la Compañía durante el año 2018

	CUENTA	TOTAL
	BIENES PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	
	VENTA DE LECHE EN ESTADO NATURAL	448.377.90
	VENTA DE GANADO	18.855.00
	VENTA DE MADERA	7.460.00
	VENTA DE SACOS USADOS	216.00
	TOTAL	**474.908.90**

	CUENTA	TOTAL
	VENTA DE SERVICIOS	
	ASESORIA GESTION PROYECTOS	26.800.00
	CONSULTORIA EN PROYECTOS	26.800.00
	TOTAL	**53.600.00**

	CUENTA	TOTAL
	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	
	DIVIDENDOS	3.255.16

	RECUPERACION SEGUROS	0.00
	OTROS INGRESOS	1886.51
	TOTAL	**5.141.67**

	CUENTA	TOTAL
	GANANCIA POR MEDICION ACTIVOS BIOLOGICOS	**44.200.00**
	NACIMIENTOS	5.775.00
	ASCENSOS	38.425.00

13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos operativos reportados por la Compañía MAGAN S.A. en los estados es como sigue:

	CUENTA	TOTAL
	COSTO DE VENTAS	486.432.70
	GASTOS DE VENTAS	189.00
	GASTOS ADMINISTRATIVOS	92.979.90
	GASTOS FINANCIEROS	2.304.97
	TOTAL	**581.906.57**

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros en Marzo 31 del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Sin embargo si en ejercicios futuros existiera cambio de políticas contables que puedan afectar la presentación de los estados financieros estas se revelarán y se aplicarán de manera retrospectiva u otra diferente tal como lo señale la norma contable aplicable.

15. REVELACIONES.

15.1 Información a revelar sobre partes relacionadas de inversiones en asociadas

Constituye partes relacionadas las sociedades en las cuales se mantenga inversiones que impliquen el control de las mismas, en este caso las empresas Vargas Alarcón y Predios e Inversiones son compañías relacionadas sobre las cuales MAGAN S.A. mantiene el control y dirección de las mismas, pues posee una participación social del 99.25% del paquete accionario.

MAGAN S.A.

Estas empresas relacionadas presentaron sus estados financieros aplicando normativa NIIF en tal sentido la valoración de sus patrimonios presentan saldos razonables.

	CUENTA	TOTAL
1.02.07.	**ACCIONES**	
	ACCIONES PREDIOS E INVERSIONES	320.996,52
	ACCIONES INMOB. VARGAS ALARCON	1.074.038,11
	TOTAL	**1.395.034,63**

	CUENTA	TOTAL
1.01.02.07	**CTAS. COBRAR CIAS RELACIONADAS**	
	INMOB. VARGAS ALARCON	165.19
	PREDIOS E INVERSIONES	335.81
	TOTAL	**461.63**

15.2 Información a revelar sobre partes relacionadas de pasivos financieros

La mayor parte de pasivos financieros que mantiene la empresa excepto proveedores constituyen pasivos con partes relacionadas, en este caso con subsidiarias, accionistas e incluso empleados.

TIPO	CUENTA	TOTAL
	INCLAVEL	5.910,90
	INMOBILIARIA VARGAS ALARCON	6.977.46
	PREDIOS E INVERSIONES	16.054.38
	TOTAL	**28.942.74**

TIPO	CUENTA	TOTAL
	PRESTAMOS HERMANOS CARDENAS	279.853.84
	GIOVANNI DIANA	155.919.97
	MONICA DE CARDENAS	1.227.39
	ANDRÉS CARDENAS	61.355.29
	AGAPITO GUAMA	3.000,00
	ALVARO UTRERAS	2.930,00
	MARIA CABASCANGO	2.890,00
	LEONARDO MEDRANDA	3.000,00
	EDUARDO QUILUMBAQUIN	3.000,00

	VICENTE QUISHPE	3.000,00
	VICTOR DE LA CRUZ	2.400,00
	XIMENA CALDERON	420,00
	TOTAL	**518.996.49**

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 31 del 2019 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación.

En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones, en la Junta General de Accionistas convocada para tal efecto.

Janeth Villarreal C.
Contadora General