

Estados Financieros

31 Diciembre 2.019

CONTENIDO

- 1.- Información Corporativa de la Compañía
- 2.- Estado de Cumplimiento
- 3.- Bases de Medición
- 4.- Estado de Situación Financiera
- 5.- Estado de Resultados Integrales
- 6.- Estado de Cambios en el Patrimonio
- 7.- Estado de Flujos de Efectivo
- 8.- Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

INFORMACIÓN CORPORATIVA DE LA COMPAÑÍA

Razón Social de la entidad: AGROLAYA S.A.

RUC de la entidad: 1291700647001

Domicilio de la entidad: Vía San Camilo – Valencia Km.2.5

Teléfono: (03) 2 850796

Objeto Social:

La compañía se dedica a las siguientes actividades: Importación, exportación, compra, venta, comercialización y distribución de maracuyá, cacao, café, algodón, soya, flores, etc.

Forma legal de la entidad: Sociedad Anónima

Fecha de Constitución: 22/06/2001

Capital Suscrito: \$ 86.400.00

Valor Acción: \$1,00

Administradores Actuales:

Presidente: Olivo Zamora Durgan Magdalena

Fecha de nombramiento: 2016/11/14

Periodo En Años: 5

No° Registro de la Propiedad: 1.306

Gerente: Olaya Castro Cesar Humberto

Fecha de nombramiento: 2016/11/14

Periodo En Años: 5

No° Registro de la Propiedad: 1.307

Tipo de Adopción: NIIF PYMES

1. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía y son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante “NIIF para PYMES”), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

2. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta y Propiedad, Planta y Equipo: Maquinarias y Equipos medidos a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

4.- Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera

A 31 Diciembre							
ACTIVO	Nota	2019		%	2018		%
Activos Corrientes							
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	8,5		185.436	14%		453.100	33%
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	8,6		347.518	25%		327.934	24%
(No Relacionados Locales)		40.138			90.716		
(No Relacionados Exterior)		310.063			239.901		
(-) Provisión para Créditos Incobrables		-2.683	0		-2.683		
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	8,6		57.784	4%		80.685	6%
(No Relacionados Locales)		57.784			80.685		
Otros Activos Financieros Corrientes			16.534	1%		14.892	1%
Relacionados Locales			263.019	19%		35.778	3%
Activos por Impuestos Corrientes:	8,6		108.023	8%		70.605	5%
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)		15.848			8.025		
Pago Duplicado SRI		4.836					
Anticipo Impuesto a la Renta		18.573					
Crédito Tributario a Favor Sujeto Pasivo (Renta)		66.407			60.695		
Retenciones Fuente (IVA)		2.358			1.885		
Mercaderías en Tránsito	8,7		0	0%		93.755	7%
Inventario Productos Terminados en Almacén	8,7		172.046	13%		77.766	6%
Gastos Pagados por Anticipado			5.953	0%		2.847	0%
Total Activo Corriente			1.156.313	84%		1.157.362	83%
Activo No Corriente	8,8						
Edificios			8.735	1%		8.735	1%
Construcciones en Curso			10.382	1%			
Muebles y Enseres			11.467	1%		11.467	1%
Equipos de Computación y Software			10.597	1%		9.012	1%
Propiedad, Planta y Equipos			258.655	19%		256.557	19%
Revalorización PP y E			66.217	5%		66.217	5%
Vehículos			0	0%		13.980	1%
Depreciación PPE			-154.516	-11%		-136.938	-10%
Deterioro			-8.364	-1%		-8.364	-1%
Otros Activos NO Corrientes			7.458	1%		7.458	1%
Activos por Impuestos Diferidos			2.168	0%		1.062	0%
Total Activo NO Corriente			212.801	16%		229.187	17%
Total Activo			1.369.114	100%		1.386.549	100%
PASIVO							
Pasivo Corriente							
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores Corrientes	8,10		47.498	3%		34.756	3%
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes			24.969	2%		6.721	0%
Obligaciones Financieras Corrientes	8,10		1.011.205	74%		1.030.000	74%
Otras Cuentas por Pagar Relacionados			137.364	10%		11.564	1%
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio			1.115	0%		0	0%
Obligaciones con el IESS			6.942	1%		3.248	0%
Anticipos de Clientes			4.948	0%			
Otros Pasivos por Beneficios Empleados			21.910	2%		13.383	1%
Total Pasivo Corriente			1.255.950	92%		1.099.671	79%
Pasivo a Largo Plazo							
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales No Corrientes							
Otras Cuentas y Dctos por Pagar Relacionados			0	0%		183.466	13%
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	8,10		22.693	2%		9.025	1%
Pasivos No Corrientes por Beneficios a los Empleados:			21.728	2%		22.503	2%
Jubilación Patronal	8,11	15.502			15.335		
Desahucio		6.226			7.167		
Total Pasivo No Corrientes			44.422	3%		214.994	16%
Patrimonio	8,13		68.742	5%		64.910	5%
Capital			86.400	6%		86.400	6%
Resultados Acumulados:							
Reserva Legal			1.057	0%		1.057	0%
Utilidad / Pérdida Años Anteriores			117.485	9%		74.766	5%
Superavit por Revalorización PP y E			0	0%		52.619	4%
Utilidad / Pérdida Año 2.018			-149.932	-11%		-149.932	-11%
Utilidad Ejercicio 2019			1.976	0%			
Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas			11.756	1%		6.974	1%
Total Pasivo y Patrimonio			1.369.114	100%		1.386.549	100%

Estado de Resultados Integrales

31-dic				
	2019		2018	
		%		%
Ingresos				
Ventas Netas Locales Tarifa 12%	115.454,50	3%	15.881,00	0%
Ventas Netas Locales Tarifa 0%	573.461,69	14%	758.881,07	16%
Exportaciones Netas	3.255.419,95	80%	3.884.636,53	83%
Intereses Ganados	4.447,97	0%	185,81	0%
Ganancias Netas por Medicion Instrumentos Financ. VR.	33.642,04	1%	0,00	0%
Utilidad Venta PP&E	136,01	0%		
Otros Ingresos Ordinarios	105.852,62	3%	2.270,53	0%
Total Ingresos	4.088.414,78	100%	4.661.854,94	100%
Concepto	Costos	%	Costos	%
Compras Netas Locales Bienes No Producidos Sujeto Pasivo	3.602.216	88%	4.251.714	91%
Inv. Inicial Productos Terminados	77.766	2%	114.195	2%
(-) Inv. Final Productos Terminados	-172.046	-4%	-77.766	-2%
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	42.209	1%	43.694	0,94%
Beneficios Sociales e Indemnizaciones que No Constituyen Materia Gravada IESS	8.781	0,21%	7.551	0,16%
Aportes Seguridad Social (Incluye Fondo de Reserva)	6.553	0,16%	7.817	0,17%
Depreciaciones	2.516	0,06%	10.374	0,22%
Consumo de Combustibles y Lubricantes	7.763	0,19%	9.615	0,21%
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	11.431	0,28%	26.396	0,57%
Mantenimiento y Reparaciones	3.728	0,09%	3.524	0,08%
Servicios Publicos	4.849	0,12%	5.260	0,11%
Total Costos	3.595.767	88%	4.402.375	94%

	Gastos de Administracion y Ventas			
Sueldos, Salarios y Remuneraciones	71.538	2%	75.724	2%
Beneficios Sociales e Indemnizaciones que No Constituyen Materia Gravada IESS	26.578	1%	47.706	1%
Aportes Seguridad Social (Incluye Fondo de Reserva)	12.786	0,36%	14.622	0%
Depreciaciones	19.178	0,53%	20.992	0,48%
Perdidas Netas por Deterioro en el Valor	21.999	0,61%	9.355	
Consumo de Combustibles y Lubricantes	252	0,01%	43	0,00%
Suministros, Herramientas, Materiales y Repuestos	7.480	0,21%	12.539	0,28%
Mantenimiento y Reparaciones	10.241	0,28%	23.146	0,53%
Servicios Publicos	8.374	0,23%	6.465	0,15%
Honorarios Profesionales	2.772	0,08%	3.096	0,07%
Jubilacion Patronal	3.964	0,11%	3.225	0,07%
Desahucio	1.780	0,05%	1.600	0,04%
Promocion y Publicidad	788	0,02%	2.046	0,05%
Transporte	71.586	1,99%	1.621	0,04%
Gastos de Viaje	0	0,00%	2.801	0,06%
Gastos de Gestion	29	0,00%	220	0,00%
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	5.640	0,16%	12.120	0,28%
Impuestos, Contribuciones y Otros	60.061	1,67%	50.075	1,14%
IVA que se carga al Costo o Gasto	8.021	0,22%	17.667	0,40%
Provisiones para Creditos Incobrables	0		242	0,01%
Gastos Varios	27.248	0,76%	39.918	0,91%
Total Gastos de Administracion	360.317	10,02%	345.223	7,84%
Gastos Financieros				
Costos de transaccion (Comisiones Bancarias, Honorarios, Tasas y Otros)	4.248	0,12%	5.836	0,13%
Intereses con Instituciones Financieras	118.801	3,30%	57.937	1,32%
Otros	1.848	0,05%	415	0,01%
Total Gastos Financieros	124.898	3,47%	64.188	1,46%
Total Gastos	485.215	13,49%	409.411	9%
Total Costos y Gastos	4.080.982		4.811.787	109%
Utilidad del Ejercicio antes Impuestos	7.433	0,21%	-149.932	-3,41%

6.- Estado de Cambios en el Patrimonio

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO									
Miles de Dolares									
Al 31 de Diciembre del 2019									
Concepto	Capital	Aportes de socios	Reservas	Otros Resultados Integrales	Superavit por Revaluacion	Resultados Acumulados	(-)Perdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo del período inmediato anterior	86.400,00	-	1.057,18	6.974,00	52.618,71	74.765,69	-149.931,63	0,00	71.883,95
Cambios del año en el patrimonio	-	-	-	0,00					
Aumento de capital social	-	-	-	-					-
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-					-
Dividendos a pagar	-	-	-	-					-
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	-	-					-
Realización de la reserva por valuación de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-					-
Realización de la reserva por valuación de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-52.618,71	52.618,71			0,00
Realización de la reserva por valuación de activos intangibles	-	-	-	-					-
Transferencia a cuentas de activos y/o pasivos	-	-	-						
Otros cambios (detallar)	-	-	-	4.782,00		-9.899,49			-5.117,49
Resultado integral total del año (ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-					
Saldo al final del período según movimiento	86.400,00	0,00	1.057,18	11.756,00	0,00	117.484,91	-149.931,63	1.975,98	68.742,44

7.- Estado de Flujos de Efectivo

Flujo Superintendencia de Compañías
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
Agrolaya S.A.

31-dic-19

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)	
	95	- 267.664,00	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	- 248.436,84	
Clases de cobros por actividades de operación	950101	4.158.340,17	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	3.929.699,84	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	228.640,33	P
Clases de pagos por actividades de operación	950102	- 4.386.722,77	
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	- 3.508.461,47	N
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	95010202		N
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	- 172.953,70	N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	95010204	-	N
Otros pagos por actividades de operación	95010205	- 705.307,60	N
Dividendos pagados	950103		N
Dividendos recibidos	950104	-	P
Intereses pagados	950105	- 123.049,79	N
Intereses recibidos	950106	4.447,97	P
Impuestos a las ganancias pagados	950107	- 5.457,20	N
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	104.004,78	D

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	- 6.177,13	
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	14.116,04	P
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	- 18.181,18	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	- 2.111,99	D

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	- 13.050,03	
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	13.668,05	P
Pagos de préstamos	950305	- 18.794,57	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306		N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307		P
Dividendos pagados	950308		N
Intereses recibidos	950309		P
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	- 7.923,51	D

EFFECTOS 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	- 267.664,00	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	312.000,31	P
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	44.336,31	

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	1.975,98
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	15.795,42
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	21.693,98 D
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	9702	21.999,48 D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	9703	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	N
Ajustes por gastos en provisiones	9705	5.744,00 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	- 33.642,04 D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	- 266.208,24
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	- 19.584,14 D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	- 204.339,58 D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	D
(Incremento) disminución en inventarios	9804	- 525,16 D
(Incremento) disminución en otros activos	9805	- 31.630,31 D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	156.789,56 D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	- 183.466,08 D
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	11.599,63 D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	4.947,84 D
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	- D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	- 248.436,84

8.- RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

8.1 Información comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 (Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades) que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2019.

8.2 Pronunciamientos recientes

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente.

8.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar estadounidense.

8.4 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos como efectivo en caja general y chica, y depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad.

	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
Efectivo y Equivalentes al Efectivo				
	1.010.101.001	Caja 1	34.697,50	19.056,46
	1.010.101.002	Cheques en Transito	1.360,18	
	1.010.101.003	Caja 2	120,00	0,00
			36.177,68	19.056,46
Bancos	10.102	Bancos		
Internacional	1.010.201.001		0,00	70.265,38
Pichincha	1.010.201.003		1.093,09	12.031,62
Produbanco	1.010.201.004		2.533,78	4.925,79
Bolivariano	1.010.201.005		0,00	184.530,54
Guayaquil	1.010.201.006		4.438,07	20.791,30
Pichincha Ahorros	1.010.202.002		0,00	305,53
Bolivariano Ahorros	1.010.202.003		93,69	93,69
			8.158,63	292.943,85
Inversiones Financieras Locales				
Banco Bolivariano	1.010.204.001		1.000,00	1.000,00
Banco Guayaquil	1.010.204.002		140.100,00	140.100,00
			141.100,00	141.100,00
	Total		185.436,31	453.100,31

8.6 Cuentas y Documentos por Cobrar

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los **compromisos suscritos por terceros** para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero.

Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados, y otras cuentas por cobrar clientes no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

Agrolaya S.A. concede los créditos a sus clientes para un plazo no superior a los 35 días que en el mercado es una práctica común. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar de clientes no relacionados se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
Ctas y Dctos por Cobrar Clientes Corriente				
No Relacionados : Locales	1.010.401.001	Clientes Locales	40.137,76	90.715,80
No Relacionados : Exterior	1.010.401.002	Clientes Exterior	310.063,24	239.901,06
(-) Deterioro Acumulado Provision	1.010.402.001	(-) Provision Ctas Incobrables	-2.682,87	-2.682,87
	Total		347.518,13	327.933,99

Otras Ctas y Dctos por Cobrar Corriente	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
Otras No Relacionados :	1.010.404.001	Prestamos Empleados	12.698,66	1.710,36
Locales	1.010.405.001	Anticipos Empleados	1.057,06	
	1.010.412.072	Anticipo Importaciones	90,00	0,00
	1.010.503.002	Intereses por Cobrar	0,00	188,60
	1.010.405.002	Anticipos Varios Empleados	0,00	52.225,27
	1.010.412.001	Anticipos a Proveedores	43.788,30	24.940,32
	1.010.412.071	Anticipo Gastos de Exportacion	150,20	1.620,31
Total			57.784,22	80.684,86
Activos por Impuestos Corrientes	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
Pago Duplicado SRI	1.010.409.001	Pago Duplicado SRI	4.836,48	
Credito Tributario a favor (IVA)	1.010.408.004	Credito Tributario IVA	15.848,03	8.025,08
Retenciones en la Fuente IVA	1.010.408.001	Retenciones en la Fuente IVA	2.358,28	1.885,48
C. Tributario A/F Sujeto Pasivo (Rer	1.010.408.003	Retenciones en la Fuente	66.407,06	60.694,60
Anticipo Impuesto Renta	1.010.408.002	Anticipo Impuesto Renta	18.573,15	0,00
Total			108.023,00	70.605,16

8.7 Inventarios

Agrolaya S.A. considerará en sus inventarios únicamente a aquellos activos que cumplen con los requerimientos de la sección 13.1.

Los inventarios se medirán al **costo y al valor neto realizable**, según cual sea **menor**, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos para disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como costo del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como costo, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
Inventarios				
Mercaderias en Transito	1.020.401.001	Sacos de Yute	0,00	93.754,70
Sacos Plasticos	1.020.105.001	Sacos Plasticos	143,63	
Inventario de Suministros		Sacos de Yute	106.701,74	42.535,30
Inventario Productos Terminados y Mercaderias en Almacen (Excluyendo obras, muebles para la venta)	1.020.101	Producto Humedo	61.071,34	33.454,99
	1.020.102	Producto Terminado	4.128,91	1.775,47
	Total		172.045,62	77.765,76

Se efectuará un **inventario físico al final de cada ejercicio contable** para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

8.8 Propiedad, Planta y Equipo.

Reconocimiento y medición

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por Agrolaya S.A. para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por **su costo** al momento de su **reconocimiento inicial** y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma.

Las Propiedades, Planta y Equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

El **costo** de los elementos de Propiedades, Planta y Equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Edificios y Otros Inmuebles (Excepto Terrenos)	Código	Nombre Cuenta	2019	2018
Costo Histórico antes de Revaluaciones	1.030.201.004	Estacionamiento	8.735,22	8.735,22
Maquinarias y Equipos e Instalaciones				
Costo Histórico antes de Revaluaciones	1.030.203	Maquinarias y Equipos	23.868,87	23.868,87
	1.030.206	Planta Exportación Cacao	153.907,25	151.809,44
Revalorización PP y E		Revalorización PP y E	17.572,26	17.572,26
Revalorización T. Depreciados		Revalorización t. Depreciados	80.879,10	80.879,10
		Revalorización	48.645,00	48.645,00
Construcciones en Curso	1.030.102.001	C. en Curso	10.382,33	
Muebles y Enseres	1.030.205	Muebles y Equipos Oficina	11.467,00	11.467,00
Equipo de Computación y Software	1.030.207	Equipos de Computación	10.597,16	9.012,16
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero	1.030.204	Vehículos	0,00	13.980,03
	Subtotal		366.054,19	365.969,08
(-) Depreciación Acumulada de Propiedades, Planta y Equipo				
Dep. T. Depreciados		Dep. T. Depreciados	-80.879,10	-80.879,10
Deterioro PP y E			-8.363,55	-8.363,55
Del Costo Histórico antes de Revaluaciones	10.303	Depreciación	-73.636,71	-56.058,77
	Total		203.174,83	220.667,66

8.9 Deterioro de valor de activos no financieros.

Agrolaya S.A. procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del Valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- propiedades de inversión
- activos no corrientes.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

8.10 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Agrolaya S.A. reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de la misma.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
Ctas y Dctos por Pagar - Proveedores Corrientes				
No Relacionados Locales	2.010.801.001	Facturas por Pagar	47.497,69	9.287,30
	2.010.810.101	Retencion Pensiones Alimenticias		0,00
	2.010.801.003	Proveedores por Pagar Terceros		53,85
	2.010.101.003	Sobregiro Banco Guayaquil		0,00
	2.010.103.005	Tarjeta Credito Produbanco		3.657,96
	2.010.103.016	Tarjeta Credito Pichincha		4.021,81
	2.010.103.017	Tarjeta Credito Bolivariano		16.016,10
	2.010.103.022	Tarjeta Cesar Olaya		1.718,54
	Total		47.497,69	34.755,56

	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
Otras Cuentas por Pagar Corrientes				
No Relacionados Locales	2.011.004	Obligaciones Fisco	24.968,56	6.200,71
	2.010.805.001	Anticipo de Clientes		50,82
	2.010.810.101	Retencion Pensiones Alimenticias		469,50
	2.010.301.001	Iva por Pagar		0,00
	Total		24.968,56	6.721,03

Obligaciones con Instituciones Financieras Corrientes	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
No Relacionadas				
	2.010.103.018	Prestamo Bolivariano	674.140,35	750.000,00
Locales	2.010.103.019	Prestamo Pichincha		0,00
	2.010.103.020	Guayaquil	130.000,00	30.000,00
	2.010.103.021	Internacional	207.065,08	250.000,00
	Total		1.011.205,43	1.030.000,00
Obligaciones Instituciones Financieras No Corrientes	Codigo	Nombre Cuenta	2019	2018
No Relacionadas				
Locales	2.020.101.002	Bolivariano - Prestamo Hipotec	0,00	9.025,13
	2.020.101.004	Bolivariano - Prestamo Hipotec	22.693,18	0,00
	Total		22.693,18	9.025,13

8.11 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 un profesional independiente, 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 período económico.

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.

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.

Pasivos No Corrientes por Beneficios a los Empleados	Código	Nombre Cuenta	2019		2018
Jubilación Patronal		Jubilación Patronal	15.502,35		15.335,35
Desahucio		Desahucio	6.226,09		7.167,48
Total			<u>21.728,44</u>		<u>22.502,83</u>

.12 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2019).

8.13 Patrimonio Neto

Patrimonio Neto	Código	Nombre Cuenta	2019	2018
Capital Suscrito o Asignado	3.010.101	Capital Suscrito Pagado	86.400,00	86.400,00
Reservas				
Reserva Legal	3.010.402.001	Reserva Legal	100,00	100,00
Reserva Facultativa	3.010.402.002	Reserva Legal 2012	957,18	957,18
Resultados Acumulados				
(-) Pérdidas Acumuladas Años Anteriores	3.010.501.001	(+/-) Utilidad / Perdidas Acum. Años Anteriores	117.484,91	74.765,69
Superávit de Revaluación Acumulado	3.010.602.001	Revalorización PPyE	0,00	52.618,71
Perdida Ejercicio 2018			-149.931,63	-149.931,63
Utilidad del Ejercicio	3.010.501.005		1.975,98	0,00
(+/-)Ganancias y Pérdidas Actuariales Acumuladas	3.010.601.001	Ganancias y Pérdidas Acumuladas	11.756,00	6.974,00
	Total		68.742,44	71.883,95

8.13 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

8.14 Gastos de Comercialización y Administración.

Los gastos que están separados según su naturaleza corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y comercial de la Compañía.

8.15 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

8.16 Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

9 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

9.1 Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

9.2 Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

9.3 Riesgo financiero.

9.3.1 Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero.

El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año	Inflación
2.012	4.16%
2.013	2.70%

2.014	3.67%
2.015	3.38%
2.016	1.12%
2.017	-(0.20%)
2.018	0.27%
2.019	-0.07%

9.3.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

10. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero que afectaran la utilidad y dividendos de los accionistas.
