

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A. , fue constituida en la ciudad de Babahoyo. Su actividad principal es dedicarse a la producción y venta de arroz pilado.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF-PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación – Los estados financieros de AGRICOLA E INDUSTRIAL VILLACRES BURBANO S.A. , han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por es IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.4 Negocio en Marcha – Los estados financieros han sido preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha; a pesar que la empresa no ha llegado a su punto de equilibrio por cuanto a los servicios relacionados con la actividad agrícola se siguen prestando. Por tanto, no se incluyen ajustes relacionados con la realización de activos o la cancelación de pasivos que pudieran ser necesarios si la empresa no pudiera continuar operando en el futuro mediato.

2.5 Propiedades, planta y equipo

2.5.1 Medición al momento del reconocimiento – El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los gastos y costos de ubicación del activo en condiciones operativas.

2.5.2 Método de depreciaciones y vidas útiles – El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia (gasto diferido) de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 60
Instalaciones	10 - 20
Obras de infraestructura	10 - 30
Maquinarias y equipos	10 - 30
Vehículos	5 - 15
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3 - 5
Equipos de comunicación	10

2.6 Impuestos – La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, art. 37) dispone que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2018 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles, menos participación laboral sobre los resultados). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2017) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2018). En el caso de la empresa, el Anticipo de Impuesto a la Renta determinado del año anterior (2017), es superior al Impuesto Causado del año corriente (2018), por lo que dicho Anticipo se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

2.6.1 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período.

2.6.2 Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado. La Compañía no posee impuestos diferidos.

2.7 Provisiones – Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos – Jubilación patronal y bonificación por desahucio – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinada utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con variaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. La empresa no ha realizado esta provisión en concordancia con la Sección 28 de la NIIF Pymes.

2.9 Activos financieros – La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías efectivo y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.9.1 Efectivo y bancos – Incluye los saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

2.9.2 Cuentas por cobrar – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; las cuales son registradas a su valor razonable.

2.10 Pasivos financieros – Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.10.1 Préstamos y cuentas por pagar – Los préstamos y cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por pagar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.10.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero – La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11 Reconocimiento de Ingresos – Los Ingresos se reconocen cuando se ha emitido la Factura correspondiente a la prestación de servicios agrícolas u otros a fines.

- 2.12 Reconocimiento de Costos** – Los costos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los principales costos de la empresa lo constituyen la mano de obra, los insumos agrícolas y otros gastos de mantenimiento.
- 2.13 Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa**
– **De conformidad con el Código del Trabajo**, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2018.
- 2.14 Transacciones con partes Relacionadas** – La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. A pesar de que la empresa mantiene operaciones (préstamos recibidos) con su accionista mayoritario del exterior (ACPC), no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice 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 lo es estados financieros. En opinión de la Administración, tales afirmaciones 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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual Como a períodos subsecuentes.

4. NUEVAS NORMAS Y NORMAS PUBLICADAS QUE NO ENTRAN EN VIGENCIA

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta efectiva y equivalente a efectivo es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dolares)</i>	
Caja	-	-
Bancos Locales	52.664	4.692
	52.664	4.692

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta documentos y cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dolares)</i>	
Clientes	96.179	51.272
Total	96.179	51.272

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta inventarios es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dolares)</i>	
Mercaderias	1.213.274	1.360.744
	1.213.274	1.397.285

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta activos por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dolares)</i>	
Anticipo IR	17.269	20.903
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5.616	11.621
	22.885	32.524

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta propiedad, planta y equipo es Como sigue:

DESCRIPCIÓN	SALDO AL 31/12/2017	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2018	% DEPRECIACIÓN
NO DEPRECIABLE				
Terrenos	57.733	-	57.733	
DEPRECIABLE				
Edificios	132.861	-	132.861	5%
Maquinarias y Equipo	1.058.466	-	1.058,466	10%
Muebles y Enseres	1.400	-	1.400	10%
Equipos de Computo	2.613	-	2.613	33%
Vehículos	296.223	22.000	318.223	20%
SUBTOTAL	1.549.295	22.000	1.571,295	
Depreciación Acumulada	-913,181	-102.436	-1.015.617	
TOTAL	636,113	-80,436	555.678	

10. Documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dolares)</i>	
Banco Bolivariano (a)	150.000	98.667
Washington Villacres S	-	221.196
	150.000	319.863

(a) Corresponde un págare a la orden a nombre del Banco Bolivariano C.A.; por un préstamo hipotecario concedido el 20 de junio de 2018 y con vencimiento el 15 de octubre de 2019.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas y documentos por pagar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dolares)</i>	
Proveedores locales	102.368	203.644
Cuentas por pagar entes publico	-	1.280
	102.368	204.924

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta pasivo por impuestos corrientes es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dolares)</i>	
Impuesto a la renta	7.800	8.551
Anticipo de impuesto a la renta	5.041	10.008
Retenciones del impuesto al valor agregado	318	160
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	562	2.125
	13.721	20.843

- (a) Al 31 de diciembre la empresa no ha provisionado el impuesto a la renta que corresponde al anticipo del impuesto a la renta. Un detalle de la conciliación tributaria se muestra a continuación:

	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	24.323
Más/menos partidas de conciliación	
Gastos no deducibles	-
	<u>24.323</u>
Base imponible	24.323
Impuesto causado	7.800
Anticipo mínimo	-
Provisión para impuesto corriente	<u>7.800</u>

13. DOCUMENTOS POR PAGAR L/P

Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta Documentos por Pagar L/P es como sigue:

	2018	2017
	US\$	US\$
Washington Villacres S	789.914	423.764
Banco Bolivariano	-	246.667
TOTAL	<u>789.914</u>	<u>670,431</u>

14. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

14.1 CAPITAL SOCIAL.- Esta representado por un capital suscrito y pagado de US\$ 3.200 dólares, divididos en acciones ordinarias y nominativas valoradas en US\$ 1 cada una. El capital podrá ser aumentado por resolución de la Junta General de Accionistas.

14.2 RESERVA LEGAL.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserve legal hasta que esta como mínimo alcance 50% del capital social. Esta reserve no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

15.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más significativa o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

15.1.1 Riesgo de Crédito – El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

15.1.2 Riesgo de Liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que esta pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

15.1.3 Riesgo de Capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar operando como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas mediante la optimización de saldos de deuda y patrimonio.

16. CONTINGENTES

Nuestra revisión no identificó contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2018.

17. 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 (abril 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
