

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNION S.A. UNIAGRICOLA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018 (en dólares)

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNION S.A. UNIAGRICOLA.- Fue constituida en la ciudad de Quevedo – Ecuador, cantón de la provincia de Los Ríos, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Primero del mismo cantón el 19 de abril del 2013, de acuerdo a Resolución No. SC.IJ.DJC.G13.0002564 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro de la Propiedad de la Municipalidad del Cantón Quevedo, en el Registro Mercantil bajo el No. 91 y anotada al No. 713 del Libro Repertorio Mercantil de mayo 6 del 2013. Su objetivo y actividad es dedicarse a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización y explotación de toda clase de productos agrícolas y agropecuarios en todas sus fases al desarrollo y crianza de toda clase de ganado, vacuno, ovino, porcino y avícola al por mayor y menor, así como de todos aquellos servicios que se creen, desarrollen o deriven a partir de los servicios antes mencionados.

NOTA 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera para Pymes (NIIF para PYMES) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Bases de la Preparación y Presentación.- Los Estados Financieros de COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, en comparativo al año 2018, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF para PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional: Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos y Pasivos Financieros: Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar: Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación en la venta de arroz en sus diferentes presentaciones, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios. (nota 4).

Cuentas y Documentos por pagar: Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de arroz a terceros, de materiales, insumos, fertilizantes en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas. (nota 10.)

Activos por Impuestos Corrientes: Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros a la entidad sobre las ventas de arroz. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas de años anteriores y durante el año 2019 fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Servicios y Otros Pagos Anticipados: Representan anticipos entregados a proveedores de materiales e insumos en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Inventarios: Están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto, y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia (Nota 8).

Propiedades, Planta y Equipos: Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 9. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 10 años para maquinarias, equipos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otras Obligaciones Corrientes: Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades: Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo al resultado del ejercicio (nota 12).

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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Transacciones con partes relacionadas: Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.

2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice: "Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos: Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país"

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias: Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por ventas de arroz y sus subproductos, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos: El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de materiales, insumos, fertilizantes; en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Compensación de saldos y transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes: Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos: La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas 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. 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.

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio: El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas se contabilizaban con cargo a resultados cuando se provisionan hasta diciembre del 2017.

El 29 de diciembre del 2017, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización modificó la deducibilidad de la provisión por jubilación patronal, estableciendo como gasto deducible exclusivamente a los pagos efectuados (ya no el gasto provisión) por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.

En el reglamento de la citada Ley, emitido el 13 de agosto del 2018, se realizaron reformas al Reglamento para la Aplicación de la LRTI, permitiendo por un lado reconocer como gasto deducible del impuesto a la renta la totalidad de los pagos por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales según el Código de Trabajo; y, por otro lado el registro de un activo de impuesto diferido sobre las provisiones por desahucio y jubilación patronal constituidas a partir del 1 de enero del 2018. Esto último en otras palabras, permitiendo la deducción de las provisiones por los dos conceptos cuando el contribuyente se desprenda de recursos para liquidar la obligación patronal.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
CAJA GENERAL	12,686.77	4,970.85
BANCO	425,972.60	459,544.53
INVERSION INFERIOR A 3 MESES	-	500,001.00
TOTAL	<u>438,659.37</u>	<u>964,516.38</u>

Banco, representa fondos depositados en la cuenta corriente que mantiene la entidad en el Banco del Pichincha C. A. por US\$ 438 mil y por US\$ 464 mil con corte al 31 de diciembre del 2019 y 2018; respectivamente. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad. La inversión es una póliza en el Banco Internacional a 46 días contados desde el 29 de noviembre del 2018 al 14 de enero del 2019. Al final del año 2019 no se realizó póliza de inversión.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas de activos financieros fue como sigue:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
CLIENTES NO RELACIONADOS	128,570.90	170,164.59
CLIENTES RELACIONADOS	-	21,562.82
TOTAL	<u>128,570.90</u>	<u>191,727.41</u>

Cientes no relacionados, representa saldos pendientes de cobro por facturación en ventas de productos agrícolas, principalmente arroz pilado y subproductos de arroz. Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen un plazo de vencimiento desde 10 a 30 días máximo. A la fecha del presente reporte, los saldos de clientes han sido parcialmente recuperados en función a su vencimiento.

Cientes relacionados, constituyen facturaciones por ventas de productos agrícolas, principalmente de subproductos de arroz realizadas durante los años 2018. Estos saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas no generan interés, y mencionados valores fueron recuperados en el 2019.

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, los saldos de activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA	69,595.96	67,543.01
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	2,658.59	-
TOTAL	<u>72,254.55</u>	<u>67,543.01</u>

Al 31 de diciembre del 2019, el saldo de retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa impuestos retenidos en la fuente efectuados por terceros sobre las ventas de inventarios y de interés ganado en inversiones a corto plazo, incluye US\$ 53.749,47 provenientes de años anteriores y del año 2019 por US\$15.846,49; el impuesto por salida de divisas corresponde al valor por adquisición de transportadores de arroz. Estas retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas fueron utilizadas acorde al impuesto a la renta generado en cada año respectivamente quedando saldos y mencionados saldos de años anteriores serán liquidados con el impuesto a la renta causado del año 2019, de acuerdo al formulario #101.

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de servicios y otros pagos anticipados está conformado por la partida que se indica a continuación:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
PRESTAMOS A EMPLEADOS	221.75	-
ANTICIPO A PROVEEDORES LOCALES	142,194.22	55,372.40
TOTAL	142,415.97	55,372.40

Los préstamos a empleados otorgados en el 2019 son descontados en varias cuotas en los roles de pago. Anticipos a proveedores locales, constituyen valores entregados a varios proveedores en calidad de anticipos para futuras compras de inventario de arroz por US\$ 142.194,22; y por US\$ 55.372,40; respectivamente, los cuales a la presente fecha del referido reporte han sido liquidados parcialmente en función a los plazos establecidos.

NOTA 7. INTERESES POR COBRAR (CORTO PLAZO)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de intereses por cobrar está conformado por la partida que se indica a continuación:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
PROVISION INTERESES GANADOS	-	2,191.78
TOTAL	-	2,191.78

Provisión de intereses ganados corresponde a la inversión a corto plazo que se realizó el 29 de noviembre del 2018 en el Banco Internacional S.A., al final del periodo 2019 no se generó interés por cobrar.

NOTA 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta de inventarios, fue como sigue:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
INVENTARIO DE PRODUCTO TERM. COMPRADOS A TERCEROS	641,575.08	140,475.39
TOTAL	<u>641,575.08</u>	<u>140,475.39</u>

Los saldos de inventarios de arroz comprenden el precio de compra a la adquisición de la mercadería, debidamente respaldadas al cierre del ejercicio. Los inventarios de arroz en cáscara no están dados en garantía.

NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante los años 2019 y 2018, fueron como sigue:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
SALDOS AL INICIO DEL AÑO	283,503.23	321,338.21
AJUSTE A MAQUINARIA	-	15,754.54
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁNSITO	63,964.69	-
DEPRECIACION ANUAL	(48,600.60)	(53,589.50)
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	<u>298,867.32</u>	<u>283,503.25</u>

Propiedades, planta y equipos, representa el costo de maquinarias y equipos, los cuales se están obteniendo y se obtendrá beneficios, y su costo ha sido valorado con fiabilidad. Durante los años 2019 y 2018, se realizó un ajuste en maquinarias del IVA que se encontraba como crédito tributario ver nota 5. Se registró con cargo a resultados el gasto por depreciación de maquinarias y equipos en US\$48.600,58 en el año 2018, y se registro US\$ 4.988,94 depreciación ajustada de años anteriores con resultados acumulados respectivamente según base legal para esta corrección es la NIC 8., párrafos 42 al 48. Se adquirió en el 2019 mediante importación elevadora y transportadora de arroz los mismos que se encuentran pendiente de instalar en la planta de arroz.

NOTA 10. ACTIVOS DIFERIDOS POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de los activos diferidos por diferencia temporaria se presentan de la siguiente manera:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS - JUBILACIÓN PATRONAL	1,729.01	791.87
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS - BONIF. DESAHUCIO	611.35	300.36
	<u>2,340.36</u>	<u>1,092.23</u>

Los activos diferidos por diferencia temporaria corresponden al cálculo según estudio actuarial por jubilación patronal y bonificación por desahucio de \$ 2.340,36 y \$ 1.092,23 respectivamente en el año 2019 y 2018.

NOTA 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan de la siguiente manera:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	3,182.29	940.11
TOTAL	<u>3,182.29</u>	<u>940.11</u>

El saldo de proveedores locales, incluye principalmente facturaciones pendientes de pago a varios proveedores por adquisiciones de inventario, suministros y materiales por US\$ 3.182,29; y por US\$ 940,11; respectivamente, las mismas que no devengan intereses. A la fecha del presente informe, estas facturaciones han sido canceladas parcialmente en función a los vencimientos establecidos.

NOTA 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están confirmadas por las partidas que mencionamos a continuación:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	12,164.03	15,047.40
OBLIGACIONES CON EL IESS	2,761.65	2,601.10
BENEFICIOS SOCIALES:		
DECIMO TERCER SUELDO	551.12	533.52
DECIMO CUARTO SUELDO	5,000.00	4,925.00
VACACIONES POR PAGAR	1,350.73	2,130.02
PARTICIPACION DE UTILIDADES	3,973.93	3,815.54
SUELDOS POR PAGAR	3,999.71	2,922.32
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	7.88	3,634.11
TOTAL	<u>29,809.05</u>	<u>35,609.01</u>

Obligaciones tributarias, incluye principalmente US\$ 8,699.64, que representa el impuesto a la renta causado correspondiente al periodo 2019 y US\$11,186,71 que representa el impuesto a la renta causado correspondiente al periodo 2018, y US\$1,015.64 de impuesto a la renta único, el mismo que son liquidados en el formulario #101 del impuesto a la renta anual. Participación de utilidades constituye el 15% provisionado de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2019 por US\$ 3.973,93 (al 31 de diciembre del 2018 por US\$3.815,54); el mismo que ha sido cancelado en abril del 2020.

NOTA 13. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2019 y 2018, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
GANANCIA DEL PERIODO	26,492.86	25,436.91
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES, NOTA11	3,973.93	3,815.54
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	17,275.41	23,194.18
(-) DEDUCCIONES ADICIONALES	9,988.34	9,987.81
(+) GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)	4,992.54	-
(-) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	-	101,563.70
(+) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	-	111,482.80
BASE IMPONIBLE PARA CALCULO IMPUESTO A LA RENTA	34,798.54	44,746.84
PORCENTAJE DE IMPUESTO A LA RENTA	25%	25%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO, NOTA 12	8,699.64	11,186.71
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE AÑO 2019	15,846.49	12,381.48
(-) CREDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	53,749.47	54,145.89
(-) CREDITO TRIBUTARIO ISD	2,658.59	-
SUBTOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (SALDO A FAVOR)	(63,554.91)	(55,340.66)
(+)IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	-	1,015.64
(-)CRÉDITO TRIBUTARIO (RETENCIONES POR I.R.U RECIBIDAS)	-	1,015.64
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR (SALDO A FAVOR)	(63,554.91)	(55,340.66)

Hemos cumplido con la preparación, presentación y pago de los tributos retenidos y declarados en los formularios mensuales enviados al Servicio de Rentas Internas (SRI). El crédito de años anteriores se envió al gasto no deducible en el periodo 2019 un valor de \$ 1.591,19 que correspondían a saldo de crédito del año 2015.

NOTA 14. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de pasivos no corrientes, se encuentran conformados por las partidas a largo plazo que mencionamos a continuación:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
PROVISIONES DE BENEFICIOS PARA EMPLEADOS		
JUBILACION PATRONAL	18,247.41	14,913.44
BONIFICACION PARA EMPLEADOS	6,889.56	6,020.39
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO		
PARTE RELACIONADA	550,000.00	550,000.00
A ACCIONISTAS	1,037,624.00	1,037,624.00
TOTAL	1,612,760.97	1,608,557.83

Durante el año 2019, se registró con cargo a resultados gastos no deducibles para jubilación patronal y bonificación por desahucio por US\$ 4,992.54 y se regularizó reservas según cálculo actuarial dando como ganancia actuarial reconocida en otros resultados integrales por US\$ 789.40. Dichas provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio han sido determinadas mediante el estudio actuarial emitido en el año 2019 por una entidad actuarial calificada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Cuentas por pagar parte relacionada a largo plazo, representan valores recibidos en calidad de préstamos por parte del Sr. Segundo Samuel Dillon Ajoy persona relacionada con los dueños de la empresa proveniente del año anterior por US\$550 mil; el mismo que no devenga interés ni tiene vencimiento establecido. Además, cuentas por pagar a largo plazo, incluye US\$650 mil y US\$387.6 mil; constituyen a recursos recibidos por parte de los accionistas de la empresa, en calidad de préstamos, los cuales fueron entregados por el Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang y por la Eco. Ana Dillon Chiang en ese orden, respectivamente. Estos saldos de obligaciones a largo plazo, se mantienen pendientes de pago a la fecha del presente reporte, los cuales no devengan intereses ni tampoco tienen vencimientos establecidos, dicho financiamiento constituyen en el año 2019 el 96.51% (en el año 2018 el 93.81%) en poder de los accionistas y parte relacionada de la entidad.

NOTA 15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social: El capital social de la entidad está constituido por 800 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 dólar cada una; todas ordinarias y nominativas.

Resultados acumulados, neto: Representa los resultados obtenidos hasta el año 2014 por US\$7,767.74, el mismo que se realizó ajuste de errores por provisiones en vacaciones y depreciación de maquinaria, aplicando la NIC 8., párrafos 46 que dice "El efecto de la corrección de un error de periodos anteriores no se incluirá en el resultado del periodo en el que se descubra el error.

Cualquier otro tipo de información que se incluya respecto a periodos anteriores, tales como resúmenes históricos de datos financieros, será objeto de reexpresión, yendo tan atrás como sea posible." Quedando un valor de US\$7,132.82 para el 2014; y los resultados del año 2015 por US\$17,883.55; del año 2016 por US\$6,404.01; del año 2017 US\$ 17,806.03 y año 2018 US\$ 9,419.02

Otros ingresos reconocidos por jubilación patronal y desahucio en el periodo 2019 por US\$ 2.340,36 y ganancias actuariales reconocidas en otros resultados US\$ 1.347,71.

El resultado neto del presente ejercicio económico es de US\$ 13,819.29

NOTA 16. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos y transacciones con partes relacionadas, se desglosan como sigue:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
ACTIVOS		
CUENTAS POR COBRAR		
PARTE RELACIONADA	-	21,562.82
ACCIONISTAS	-	-
PASIVOS		
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO		
PARTE RELACIONADA	550,000.00	550,000.00
A ACCIONISTAS	1,037,624.00	1,037,624.00

Las transacciones en las cuentas por cobrar son ventas de subproductos de arroz y han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros. Las cuentas por pagar a largo plazo son prestamos los mismos que no generan interés según acuerdo entre las partes.

NOTA 17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias, y los costos de producción y ventas, durante los años 2019 y 2018, se presentaron como sigue:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
INGRESOS OPERACIONALES:		
ARROZ PILADO	2,210,070.26	2,153,391.61
ARROZ CILLO	36,430.18	35,020.95
POLVILLO	118,761.60	135,790.09
PALMA AFRICANA	-	101,563.70
CASCARA DE ARROZ	-	11,640.63

SEMILLA DE ARROZ	2,041.88	3,049.07
(-)DESCUENTO EN VENTAS	-	(59.07)
(-)DEVOLUCIONES EN VENTAS	(5,158.00)	(9,815.00)
TOTAL	2,362,145.92	2,430,581.98
COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS:		
COMPRA DE ARROZ	1,957,646.25	2,085,759.50
MANO DE OBRA DIRECTA	57,113.08	55,354.15
COSTOS INDIRECTOS DE PRODUCCION	47,367.70	46,883.50
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS	34,492.92	41,517.94
INSUMOS Y FERTILIZANTES	103,993.40	3,898.29
PERDIDA EN IVA PAGADO	5,566.12	6,538.65
TOTAL	2,206,179.47	2,239,952.03

Las ventas y costo de ventas en el año 2019, se disminuyeron en un neto de US\$-68.436,06 y de US\$-33.772,56 en relación al año anterior, lo cual representa el -2.82% y -1.51%, respectivamente; siendo el margen neto en el año 2019 el 6.60% y en el año 2018 fue del 7.84%. Este decremento neto, se atribuye variables de precios en ventas arroz pilado y subproductos, así también los costo de ventas del arroz pilado respectivamente, siendo el mayor producto agrícola que la entidad comercializó en el año 2019.

NOTA 18. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2019 y 2018, se presentan como sigue:

	...DICIEMBRE 31...	
	2019	2018
	(USD DOLARES AMERICANOS)	
SUELDOS Y SALARIOS	29,673.51	28,892.86
BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS	7,087.26	6,930.08
DEPRECIACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	48,600.60	48,600.58
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	599.71	2,863.49
TRANSPORTE	256.50	-
COMPRA DE OTROS BIENES	3,285.81	3,472.94
OTROS	15,127.25	23,627.09
TOTAL	104,630.64	114,387.04

Los gastos de ventas en el año 2019 disminuyeron en US\$ -9,756.40 que representa el -8.53% en relación al año anterior, lo cual se atribuye a decrementos en las partidas de pago por otros servicios, en compra de otros bienes y otros gastos.

NOTA 19. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

NOTA 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros fueron aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada en la Junta General Extraordinaria de Accionistas realizada el día 10 de abril del 2020.



Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang
C.I. # 120242664-7
REPRESENTANTE LEGAL



Ldo. Héctor Hugo Zamora Velez
REGISTRO: 0.6862
CONTADOR GENERAL