

URELUGRO LIASAC S.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
[Expresados en dólares americanos]

		Diciembre 31	
	Cuentas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	36,486.15	14,928.55
Derivados comerciales y otras cuentas por cobrar	5	28,992.91	25,249.24
Inventarios	6	642,993.86	618,004.74
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados	7	7,893.54	6,576.11
		<u>706,366.46</u>	<u>664,758.64</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	8	1,265,026.12	1,306,937.86
Activo biológico	9	68,827.28	61,544.89
		<u>1,333,853.40</u>	<u>1,368,482.75</u>
ACTIVOS TOTALIZ		<u>2,040,219.86</u>	<u>2,033,241.39</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	10	48,738.53	38,297,884.47
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	11	17,876.91	18,446.40
Suma de Pasivos Corrientes		<u>66,615.44</u>	<u>56,744.28</u>
Pasivos no Corrientes			
Cuentas por pagar partes relacionadas y terceros	12	271,017.81	217,417.36
Obligaciones financieras a largo plazo	13	1,702,875.00	1,678,280.00
Obligaciones para transacciones de complejidad	14	13,086.40	13,086.40
Suma de Pasivos no Corrientes		<u>1,986,979.21</u>	<u>1,908,783.76</u>
Total del pasivo		<u>2,053,594.65</u>	<u>1,965,528.04</u>
Patrimonio			
Capital social	15	500,000.00	500,000.00
Reservas acumuladas		-355,894.50	-315,978.08
Resultado del ejercicio		-132,279.67	39,912.82
Total Patrimonio		<u>2,011,825.83</u>	<u>2,213,934.74</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>2,065,420.48</u>	<u>2,179,462.78</u>


Sr. Enrique Chiriboga
GERENTE GENERAL


CPA Oscar Campos
CONTADOR GENERAL

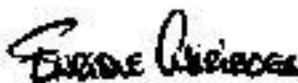
LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

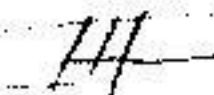
URUJAGNO SASAK S.A**Estados de Resultados Integral**

Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31 de,	
	2019	2018
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	327.711,45	361.530,25
Costo de ventas	<u>-391.112,00</u>	<u>-357.563,90</u>
LITUDAD BRUTA EN VENTAS	<u>-63.400,55</u>	<u>3.966,35</u>
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración y ventas	68.666,22	45.171,60
Financieros	<u>-68.666,22</u>	<u>-45.171,60</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>-132.066,17</u>	<u>-41.205,25</u>
OTROS INGRESOS	818,61	1.724,83
OTROS EGRESOS	<u>-1.050,44</u>	<u>432,20</u>
PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>-132.298,00</u>	<u>-39.048,22</u>
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadoras	0,00	0,00
Impuesto a la renta	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
RESULTADO INTEGRAL NETO	<u>-132.298,00</u>	<u>-39.048,22</u>


Sr. Enrique Lirio
GERENTE GENERAL


CPA Oscar Larios
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

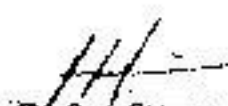
URUJAGRO UASAK S.A**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por los periodos terminados Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares americanos)

	Capital social	Aportes futuros Contribuyentes	Resultados Acumulados	Resultados del ejercicio	Total Presupuesto
Diciembre 31, 2017	1.800,00	499.889,80	-375.476,95	-36.307,13	194.021,92
Transferencia			-36.307,13	36.307,13	0,00
Aumento de capital social	499.000,00	-499.000,00			0,00
Resultado Integral ejercicio 2018				-39.912,82	-39.912,82
Diciembre 31, 2018	2.299.000,00	0,00	-375.976,08	-39.912,82	194.101,10
Transferencia			-39.912,82	39.912,82	0,00
Resultado Integral ejercicio 2019				-132.798,40	-132.798,40
Diciembre 31, 2019	2.299.000,00	0,00	-385.888,90	-132.890,40	11.311,70

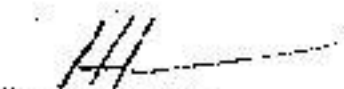

Sr. Enrique Chiriboga
GERENTE GENERAL


CPA. Oscar Campos
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

URRUTAGRO SASA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Expresados en dólares americanos)

	Diciembre 31	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	325.196,72	343.484,25
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>-294.396,44</u>	<u>-255.847,66</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>30.800,28</u>	<u>87.636,59</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos buys - neto	<u>-100.197,85</u>	<u>-109.110,70</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-300.197,85</u>	<u>-309.110,70</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes para futuras capitalizaciones	0,00	0,00
Préstamos a largo plazo	<u>34.955,00</u>	<u>35.700,00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	<u>34.955,00</u>	<u>35.700,00</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3.557,43</u>	<u>14.225,89</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>16.976,54</u>	<u>5.487,64</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>20.533,97</u></u>	<u><u>19.713,53</u></u>


Sr. Enrique Chiriboga
GERENTE GENERAL
CPA Oscar Campos
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADICIONALES SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

URCUAGRO UASAK S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO INDIRECTO (CONTINUACION)

CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO

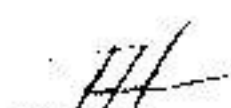
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

[Expresados en dólares americanos]

	Diciembre 31	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del ejercicio	-117,298.89	-89,913.82
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo nuevo proveniente de actividades de operación	198,582.97	139,144.99
Imprecisiones y afecciones	136,104.57	189,569.11
Provisión por pérdida por venta de inventario	0.00	10,556.96
Cambios en activos y pasivos operativos	26,886.54	-61,849.59
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar clientes	-1,514.73	-13,046.06
Aumento (disminución) en otros créditos por cobrar	736.52	2,898.56
Aumento (disminución) en provisiones	-14,588.70	-109,283.81
Aumento (disminución) en otros activos	-843.85	-454.33
Aumento (disminución) de otros pasivos	52,686.55	54,806.21
Aumento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	7,889.24	6,531.21
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	26,886.54	87,824.99


Sr. Enrique Chiriboga
GERENTE GENERAL


CPA Oscar Campos
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

URKUAGRO UASAK S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
Por los años terminados Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresadas en dólares americanos)

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la realización de actividades agrícolas y agroindustriales en todas sus formas y modalidades, así como la compra, venta, importación y exportación de productos agrícolas, insumos, máquinas y todo tipo de bien o servicio relacionado directo o indirectamente con las actividades agrícolas y, en general, toda clase de actos permitidos por la Ley, que tenga relación con el objeto social de la misma.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 7 de agosto del 2013, con el nombre de **URKUAGRO UASAK S.A.**, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 28 de 2013.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón de San Miguel de Urququí, provincia de Imbabura, pudiendo establecer sucursales o agencia en todo el territorio de la República del Ecuador.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

URKUAGRO UASAK S.A., por ser una compañía constituida en el año 2013 de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías automáticamente sus estados financieros se han preparado bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha.

Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros del año 2012, siendo que la compañía fue constituida en el año 2013 automáticamente empieza su aplicación bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

3. RESÚMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para Pymes.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

3.1. Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y depósitos a plazo, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de productos y prestación de servicios, que no se cobran en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

3.2. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

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

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

3.3. Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de esto.

3.5. Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas.

El costo de edificio y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

3.6. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Los activos biológicos de la compañía están constituidos por cuyes reproductores machos y hembras, los mismos que se contabilizan de la siguiente manera.

- **Costo de cuyes reproductores**

El costo de los cuyes reproductores se determina de la siguiente manera:

Por la acumulación de todos los costos incurridos en el nacimiento de los cuyes sean hembras o machos.

A dicho costo inicial de los garapos más los costos de mano de obra directa e indirecta alimentación y otros costos incurridos; los cuales son transferidos a cuyes reproductores en la fecha que entran en producción la misma que oscila entre tres y cuatro meses de nacidos.

El valor de reposición es revisado en forma anual y los cambios importantes en caso de existir son registrados en los resultados del ejercicio.

- **Inventario disponible para la venta**

El inventario disponible para la venta incluye el costo de los garapos no seleccionados para ser reproductores y que luego del proceso de engorde son comercializados al precio de mercado concomitantemente se registra el costo de producción de dichos cuyes vendidos.

- **Bajas**

Los costos de aquellos activos biológicos que no se consideran rentables o por enfermedades son dados de baja y contabilizados en los resultados del período.

- **Vida reproductiva**

La vida útil reproductiva de los cuyes machos es de 12 meses, mientras que de las hembras es de 12 meses, luego de lo cual son dados de baja.

3.7. Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

3.8. Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

3.9. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al Importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera se apliquen en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El Importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

3.10. Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

3.11. Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

3.12. Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

3.13. Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

3.14. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

3.15. Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones.

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los Ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.16. Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

3.17. Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

3.18. Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

3.19. Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de esta. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

3.20. Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración resalte ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

3.21. Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínim	Máxim
	2	2
Edificios	20	20
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipos	10	10
Equipos de oficina	10	10
Instalaciones	5	5
Equipo de riego	5	5
Equipos de computación	3	3

3.22. Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

3.23. Jubilación - Beneficio Post Empleo y Desahucio - Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

3.24. Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

3.25. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto, la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Sin embargo, al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a la evaluación y los planes para recuperarse por parte de la gerencia; y considera que no hay riesgo de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se la ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		Diciembre 31,	
Tipo de cuenta		2019	2018
Bancos			
Produbanco	Corriente	13.321,02	1.835,15
Produbanco	Ahorros	10.202,94	15.914,98
Procredit	Corriente	74,08	402,60
Produbanco	Tarjeta	631,89	504,36
Banco Internacional	Corriente	266,23	271,44
Total		<u>24.496,16</u>	<u>18.928,53</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Cientes nacionales		<u>28.907,91</u>	<u>26.249,24</u>
Total		<u>28.907,91</u>	<u>26.249,24</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

		diciembre 31	
		2019	2018
Bodega Hacienda		16.071,83	33.830,81
Inventario crecimiento machos		466.541,14	463.141,11
Inventario crecimiento hembras		<u>159.980,47</u>	<u>121.032,82</u>
Total		<u>642.593,44</u>	<u>618.004,74</u>

7. IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de Inventarios se conforman así:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos empleados	400,00	0,00
Anticipo a proveedores	4.760,92	4.430,00
Retención impuesto a la renta	2.700,22	1.857,17
Cuentas por liquidar	0,00	228,94
Total	7.861,14	6.516,11

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>Historico</u>	<u>A acumulada</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	791.000,00	0,00	791.000,00	791.000,00
Muebles y enseres	1.507,75	802,01	665,74	816,52
Equipo agrícola	77.802,98	38.668,91	39.134,07	46.914,37
Equipo de computación	4.500,86	4.288,64	212,22	417,70
Maquinaria agrícola	45.922,00	12.213,09	33.708,91	32.025,00
Software	2.500,00	2.500,00	0,00	0,00
Equipo de transporte	47.881,40	42.514,20	5.367,20	14.940,48
Galpones	531.288,96	143.462,80	387.827,16	414.391,66
Instalaciones	13.182,08	6.071,16	7.110,92	8.429,13
Total	1.515.987,08	-290.560,81	1.265.026,22	1.308.937,86

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Valor</u>
	<u>Historico</u>	<u>A acumulada</u>	<u>Neto</u>
Diciembre 31, 2017	1.511.048,63	-154.338,93	1.356.709,70
Adquisiciones	616,40		616,40
Gasto depreciación		-48.388,24	-48.388,24
Diciembre 31, 2018	1.511.665,03	-202.727,17	1.308.937,86
Adquisiciones	3.922,00		3.922,00
Gasto depreciación		-47.833,64	-47.833,64
Diciembre 31, 2019	1.515.587,03	-290.560,81	1.265.026,22

9. **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Gasto</u> <u>depreciación</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del 2019</u>
Cuyes en producción machos	101.754,38	11.122,46		112.936,84
Cuyes en producción hembras	589.767,96	85.153,19		674.921,15
(-) depreciación acumulada	-630.041,98		-88.468,74	-718.510,72
Total	61.520,36	96.275,65	-88.468,74	69.327,27

10. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Este rubro está compuesto por lo siguiente:

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores nacionales	21.750,53	18.297,68
Total	21.750,53	18.297,68

11. **IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR Y OBLIGACIONES EMPLEADOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue.

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con empleados	14.470,30	15.626,96
Impuestos fiscales	635,64	683,49
IESS por pagar	2.770,97	2.135,95
Total	17.876,91	18.446,40

12. **CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS**

El detalle de esta cuenta es como sigue.

	<u>Diciembre 31</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Socios por pagar		
Sr. Enrique Chiriboga	248.049,23	199.597,68
Sr. Felipe Chiriboga	16.962,60	17.043,85
Visa Titankem Enrique Chiriboga	5.005,98	775,73
Total	270.017,81	217.417,26

13. OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía tiene un saldo de US\$ 1.703.835,00 y US\$ 1.628.880,00 al 31 de diciembre de 2018 que corresponde al registro de los desembolsos efectuados desde octubre del 2013 hasta octubre del 2016, por la Organización Guatemalteca del Agro S.A. OGA, con esta organización existe un contrato de préstamo de línea de crédito de hasta US\$ 2.000.000, con un plazo de 8 años a una tasa de interés del 2%, con cuatro años de gracia para efectuar el primer pago del capital. Los intereses se pagarán a partir del año 2017, tal como se estipula en el contrato de préstamo vigente.

14. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>Iniciación</u> <u>Patronal</u>	<u>Provisión</u> <u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2017	664,77	1.927,67	2.592,44
Provisión año 2018	5.830,03	4.728,95	10.558,98
Bajas / Pagos efectuados	<u>-23,04</u>	<u>-121,98</u>	<u>-145,02</u>
Diciembre 31, 2018	<u>6.471,76</u>	<u>6.534,64</u>	<u>13.006,40</u>
Provisión año 2019	0,00	0,00	0,00
Bajas / Pagos efectuados	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Diciembre 31, 2019	<u>6.471,76</u>	<u>6.534,64</u>	<u>13.006,40</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de URKUAGRO UASAK S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de US\$ 500.000 dividido en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El detalle de los socios y su participación en el capital social de la Compañía es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Numero</u> <u>de</u> <u>Acciones</u>	<u>Porcentaje</u> <u>de</u> <u>Participación</u>
Enrique Chiriboga	42.050	42.050	8,41%
Felipe Chiriboga	42.050	42.050	8,41%
Organización Guatemalteca del Agro S.A	415.900	415.900	83,18%
Total	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>100%</u>

16. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la renta, retenciones del IVA, por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Excepto por lo que se indica en los párrafos posteriores, entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión del informe por parte de los auditores externos (Julio 27 de 2020); no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

17.1. Pandemia Covid-19

El 31 de diciembre de 2019 el Dr. Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud OMS, comunicó sobre el brote de la epidemia por coronavirus (Covid-19), que fue descubierto y notificado por primera vez en Wuhan (China), el miércoles 11 de marzo de 2020 la epidemia fue declarada pandemia. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos de todos los países del mundo adopten medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades para contener el virus que afectan a todas las actividades económicas. No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

17.2. Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para combatir la Crisis Sanitaria Derivada del Covid-19 (LOAH)

Esta Ley fue promulgada en el suplemento del Registro Oficial No. 229 de Junio 20 de 2020, la misma que entre otros puntos contiene las medidas que se resumen a continuación:

- Medidas solidarias para el bienestar social y reactivación productiva que abarca los ámbitos:

Educación:	Los centros infantiles, instituciones educativas particulares, fiscomisionales, y municipales del sistema nacional de educación y las instituciones de educación superior otorgaran una rebaja del 25% a los representantes de los alumnos siempre y cuando estos demuestren la disminución de sus ingresos o la pérdida de los empleos.
Inquilinato:	Durante la vigencia del estado de excepción y 60 días después de su finalización no se podrán efectuar desahucios a los arrendatarios de bienes inmuebles utilizados para vivienda o comercio.
Servicios Básicos:	Se prohíbe incrementar las tarifas de los servicios básicos incluyendo los servicios de telecomunicaciones e internet, además se dispone una rebaja del 10% en las planillas de consumo eléctrico de los meses de marzo, abril, mayo y junio.
Salud:	Durante el estado de excepción no se podrán dar por canceladas o terminar las pólizas de seguros de salud ni los contratos de medicina prepagada ni suspender la cobertura de estas si se presentan atrasos en los pagos hasta por tres meses consecutivos.
Seguridad Social:	Las prestaciones de salud del IESS se extenderán hasta por 60 días adicionales a los establecidos en la Ley.

• **Medidas para apoyar la sostenibilidad del empleo y reformas al Código del Trabajo**

Los empleadores y trabajadores podrán proponer la celebración de acuerdos laborales que modifiquen las condiciones económicas de la relación laboral con la finalidad de preservar las fuentes de trabajo y garantizar la estabilidad de los trabajadores. Para lo cual deberán tomar en consideración los términos y directrices que se detallan en la Ley.

18. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

19. EMPRESA EN MARCHA

Los planes de la Gerencia para solventar los problemas de empresa en marcha se ven orientados al mejoramiento de los resultados pues los del año 2019 se vieron severamente afectados por el paro nacional de 17 días que se dio en el mes de octubre fecha desde la cual la economía del país decayó para la mayoría de las actividades y en especial para el producto principal que comercializa la compañía. Se están emprendiendo varias actividades para el mejoramiento de los resultados económicos de los años futuros, lo cual se resume a continuación:

1. Se está desarrollando abono líquido y sólido de cuy para su comercialización, se requiere hacer algunas inversiones en maquinaria y asesoría para el desarrollo del producto.
2. Se está trabajando para diversificar el tipo de clientes con el objetivo de vender cuyes en otros canales de distribución distintos a los asaderos/restaurantes. Para lograr esto están trabajando en lo siguiente:
 - a. Han ampliado la oferta de comercializar cuy faenado/congelado para ofrecer a grandes superficies y carnicerías. Han hecho acercamientos con varias empresas que están interesadas en la comercialización del cuy empacado al vacío por lo tanto se va a requerir inversiones en este tipo de maquinaria siempre y cuando el mercado justifique.
 - b. Han formado una alianza estratégica con una empresa especializada para desarrollar productos a base del cuy con un valor agregado que puede llegar al mercado gourmet, están en la fase de prueba y desarrollo de algunos productos que van a ser probados en este segmento de mercado.

Es importante recalcar que dadas las circunstancias actuales de la emergencia sanitaria del Covid-19 la velocidad y éxitos de estos planes depende en gran medida de la reactivación económica del país y definitivamente los resultados del año 2020 se van a ver seriamente afectados por esta situación.

20. LEY ORGANICA DE SIMPLIFICACION Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA

A finales del año 2019 el Gobierno Nacional emite la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria la misma que fue publicada en el suplemento del registro oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, mediante esta Ley se realizan reformas en el ámbito tributario, siendo lo más importante lo siguiente:

- ✓ Se establece una contribución única y temporal sobre los ingresos gravados declarados por el año 2018 a ser pagados en los años 2020, 2021 y 2022 de acuerdo con los siguientes parámetros:

Ingresos gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.001	10.000.001	0,15%
10.000.001	En adelante	0,20%

Este impuesto no constituye crédito tributario, y es un gasto no deducible, el valor del impuesto no debe ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018.

- ✓ Se elimina el anticipo de impuesto a la renta, creándose a criterio de las compañías un anticipo voluntario cuyo valor resulta del impuesto causado menos las retenciones en la fuente del año corriente.
- ✓ Los contribuyentes cuyos ingresos superen los US\$ 100 mil anuales no podrán deducirse los gastos personales que indica la Ley, salvo el caso de que el sujeto pasivo tenga enfermedades catastróficas, huérfanas o raras plenamente comprobables.
- ✓ Las deducciones por provisiones para jubilación patronal serán deducibles de aquellos empleados que cumplan más de 10 años de servicio, sin embargo, se condiciona que los valores provisionados se mantengan en un fondo de inversión en empresas dedicadas a dichas actividades autorizadas por el Mercado de Valores.
- ✓ Se grava IVA tarifa 12% a nuevos bienes y servicios, así como también se incluyen nuevos bienes y servicios con tarifa 0%.
- ✓ Se crea un impuesto progresivo a las fundas plásticas \$0.04 en 2020, \$0.06 en 2021 y \$ 0.08 en el 2022, a partir del año 2023 la tarifa será del \$0.10.

Se establece un régimen impositivo obligatorio para la Microempresas con implicaciones para el impuesto a la renta, IVA e ICE.