

**AGROINDUSTRIAL
VARGAS VELÁSQUEZ
CIA LTDA.**

**INFORME DE
AUDITORÍA
EXTERNA**

ESTADOS FINANCIEROS

**31 DE DICIEMBRE
2019**

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE

Informe del auditor independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el

patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

USD	-	Dólar estadounidense
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA

Quito, 28 de febrero de 2020

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de **AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, excepto por el efectos de aquellos ajustes, de haberse requerido alguno, que pudiera haber determinado que son necesarios si hubiera podido presenciar la toma física de inventarios, como se explica en el párrafo de Fundamento de la Opinión; los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA**, al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" del presente informe.

Soy independiente de **AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA**, de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión.

Fundamentos de la opinión con salvedad

No presencié la toma física de inventarios al 31 de diciembre de 2019 (registrado en US\$ 519.793,07). Por la naturaleza de los registros de la Compañía, no me fue posible satisfacerme de las cantidades en los inventarios y sus movimientos por medio de otros procedimientos de auditoría.

Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a mi juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2019. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría y para formarme la opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expreso una opinión por separado sobre estos asuntos. Además de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos de la opinión con salvedades", he determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de auditoría que se deben comunicar en el presente informe:

Los inventarios se consideran un área relevante de los estados financieros debido a su volumen, alta transaccionalidad y la determinación del valor neto realizable. Los procedimientos de auditoría, consistieron, entre otros en los siguientes:

- Entender y evaluar el diseño y la efectividad de los controles asociados a la compra y venta de inventarios.
- Pruebas de detalle para validar la existencia de una muestra significativa de los inventarios de la Compañía y compilación de los movimientos hasta el 31 de diciembre del 2019.
- Pruebas de detalle sobre una muestra de la documentación que soporta las compras de inventario.
- Pruebas selectivas para validar el costeo de inventario y su adecuado registro en los estados financieros.
- Análisis del cálculo del valor neto de realización.

Las cuentas de activos fijos, se considera cuenta relevante de los estados financieros debido a su volumen, y por la determinación del valor razonable. Los procedimientos de auditoría, consistieron, entre otros en los siguientes:

- Entender y evaluar el diseño y la efectividad de los controles asociados a la operación;
- Análisis de las adiciones de los activos efectuadas en el periodo;
- Revisión y análisis de los estudios profesionales del avalúo realizado de los bienes inmuebles de la compañía;
- Revisión del proceso de las bajas aplicadas a los activos fijos
- Análisis de los comprobantes de diario.

Las cuentas por pagar a instituciones financieras que refleja los valores recibidos para la operación de la compañía representan valores importantes que están registrados en los pasivos de la empresa; para confirmar esta situación, los procedimientos

de auditoría, consistieron, entre otros el de aplicar técnicas de auditoría que me permitan:

- Entender y evaluar el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso de registro de los pasivos.
- Obtener los documentos fuente que generaron la obligación y se revisó el reproceso del análisis del pasivo, validando su exactitud e integridad, e identificando además los rubros con mayor injerencia en el pasivo y en los resultados del ejercicio.
- Efectuar un proceso de verificación de eventos subsecuentes y pagos posteriores con la finalidad de confirmar la exigibilidad del pasivo.

Información adicional

El movimiento indígena, que paralizó la economía del país y se realizó en el mes de octubre de 2019, afectó de manera significativa la operación de la Empresa, más aún cuando el producto que comercializa es de consumo masivo y es perecible; por otro lado, la competencia del mercado informal generó una baja importante en el precio del producto que elabora y comercializa la Compañía. Estas dos situaciones externas, ajenas a la Empresa han contribuido de manera directa al resultado negativo importante generado en el ejercicio 2019 como se demuestra en el estado financiero correspondiente.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de **AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA** es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de la auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye la opinión. Seguridad razonable es un alto grado

de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de la auditoría:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para la opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable

Se comunicó a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que se identificó en el transcurso de la auditoría.

También se proporcionó a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinen que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe esperar que las consecuencias adversas superen los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La opinión por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, sobre: cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA.**, se emite por separado.

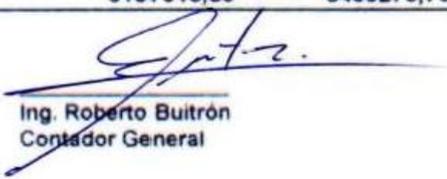


CPA. LIC MARIO CARVAJAL
REG. SC-RNAE-356

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELASQUEZ CIA LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EN DOLARES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVO	NOTAS	AÑO 2019	AÑO 2018
CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	39.276,46	83.662,96
CUENTAS POR COBRAR	5	98.782,17	165.645,63
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		-4.674,44	-3.538,14
IMPUESTOS	6	201.804,84	186.022,96
INVENTARIOS	7	519.793,07	2.258.203,34
IMPORTACIONES TRANSITO		0,00	57.578,77
ACTIVOS BIOLÓGICOS	7	287.549,00	534.553,30
GASTOS ANTICIPADOS		5.104,37	19.513,09
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.147.635,47	3.301.641,91
NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8	6.595.795,82	6.668.158,12
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	8	-1.732.687,41	-1.831.217,70
ACTIVOS BIOLÓGICOS	8	135.290,58	135.290,58
CONSTRUCCIONES EN PROCESO		10.984,39	165.400,79
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5.009.383,38	5.137.631,79
TOTAL ACTIVOS		6.157.018,85	8.439.273,70
PASIVO			
CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR	9	839.795,80	518.933,65
OBLIGACIONES CON INST FINANCIERAS	10	1.693.886,03	1.313.834,83
IMPUESTOS	6	1.421,25	27.215,66
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11	126.861,73	96.197,22
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.661.964,81	1.956.181,36
NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	12	1.666.968,75	2.224.832,40
OTRAS CUENTAS PAGAR		93.023,07	230.940,45
PROVISIONES LABORALES	13	265.723,00	490.705,07
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2.025.714,82	2.946.477,92
TOTAL PASIVO		4.687.679,63	4.902.659,28
PATRIMONIO			
	14		
CAPITAL SOCIAL		293780,00	293780,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES		2614380,90	2614380,90
RESERVAS		27474,39	27474,39
RESULTADOS ACUMULADOS		90635,35	75352,55
EFFECTO ADOPCION POR PRIMERA VEZ NIIF		510343,78	510343,78
RESULTADO DEL EJERCICIO		-2067275,20	15282,80
TOTAL PATRIMONIO		1469339,22	3536614,42
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		6157018,85	8439273,70


Dr. Hugo Vargas Velásquez
Representante Legal

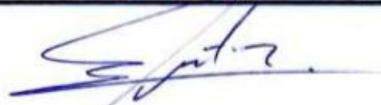

Ing. Roberto Buitrón
Contador General

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INGRESOS	AÑO 2019	AÑO 2018
VENTAS NETAS	3.648.977,33	6.464.164,01
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	3.648.977,33	6.464.164,01
COSTO DE VENTAS	-5.176.811,38	-5.665.537,30
COSTOS	-5.176.811,38	-5.665.537,30
MARGEN BRUTO	-1.527.834,05	798.626,71
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	330.099,28	436.533,39
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	330.099,28	436.533,39
(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS NO OPERACIONALES	0,00	0,00
GASTOS FINANCIEROS	209.341,87	266.665,79
RESULTADO DEL EJERCICIO	-2.067.275,20	95.427,53
(-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES	0,00	14.314,13
(-)IMPUESTO A LA RENTA	0,00	65.830,60
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	-2.067.275,20	15.282,80



Dr. Hugo Vargas Velásquez
Representante Legal



Ing. Roberto Buitrón
Contador General

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA.
 ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en Dólares Americanos)

	Capital	Aportes Futuras	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Resultado	Resultado	TOTAL
	Social	Capitalizaciones	Legal	Facultativa	de Capital				Acumulados	Ejerc. Actual	
Saldo al 31 de diciembre del 2018	293.780,00	-	22.688,95	252,26	4.533,18	510.343,78	90.635,35				922.233,52
Aporte para futura capitalización		2.614.380,90									2.614.380,90
Revaluación de activos											
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales											
Resultado ejercicio económico 2019										2.067.275,20	2.067.275,20
Saldo al 31 de diciembre del 2019	293.780,00	2.614.380,90	22.688,95	252,26	4.533,18	510.343,78	90.635,35			2.067.275,20	1.469.139,22


 Dr. Hugo Vargas Velásquez
 Representante Legal


 Ing. Roberto Buitrón
 Contador General

AGRO INDUSTRIAL VARGAS VELASQUEZ CIA.LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Recibido de clientes	7.199.385,26	
Pagado a proveedores	- 6.573.927,82	
Pagado a empleados	- 908.589,77	
Intereses pagados	- 266.665,79	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		- 549.798,12

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	- 3.673.122,99	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	820.126,47	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de instrumentos financieros medidos al costo	-	
Producto de la venta de instrumentos financieros	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		- 2.852.996,52

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	- 945.047,87	
Obligaciones bancarias a largo plazo	1.615.517,82	
Aportes en efectivo de los accionistas	2.614.380,90	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		3.284.850,85
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		- 117.943,79
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		157.220,25
Efectivo y sus equivalentes al final del año		39.276,46



Dr. Hugo Vargas Velásquez
Representante Legal



Ing. Roberto Buitrón
CONTADOR

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

NOTA 1. Operaciones y actividades principales

Agroindustrial Vargas Velásquez Cía. Ltda., está constituida en Ecuador en 1986-08-13 y su actividad principal es producción de huevos fértiles y comerciales, incubación, producción de alimentos balanceados para animales domésticos en general, faenamiento y comercialización de aves en pié, procesadas y asadas; crianza de todo tipo de animales aptos para el consumo humano. El domicilio principal de la Compañía es en la provincia de Imbabura Cantón San Miguel de Urcoquí Parroquia Tumbabiro.

Al 31 de diciembre del 2019 el recurso humano que contaba en ese momento fue de 120 personas, recurso humano distribuido en diversas áreas de producción, administración y ventas.

NOTA 2. Política contables

2.1 ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con Normas de Información Financiera-NIIF

2.2 BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de Agroindustrial Vargas Velásquez Cía. Ltda., han sido preparados en base al costo histórico estableciendo si es valor razonable entre las partes en el intercambio de bienes y servicios excepto los instrumentos financieros y activos biológicos que mide a valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, tal como se detalla a continuación.

2.3 EFECTIVOS Y BANCOS

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista, en bancos locales e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de tres meses o menos, las cuales se registran al valor de los depósitos.

2.4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro, registrada a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir al de probable realización. Esta provisión corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida del período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

2.5 INVENTARIOS

MATERIA PRIMA, SUMISTROS Y MATERIALES: están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

EN PRODUCCION EN PROCESO Y TERMINADO: al costo promedio de producción los cuales no exceden a los valores netos de realización.

IMPORTACIONES EN TRANSITO: están valuados al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

El inventario de repuestos y materiales incluye una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, según análisis de rotación de inventarios, los cuales no han registrado movimientos por más de 1 año.

2.6 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo histórico, el costo de propiedad planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Se considera activo fijo a los bienes cuyo costo de adquisición es superior a 500 dólares.

En el caso de edificios e instalaciones avícolas se depreciará de 10 a 30 años, en maquinaria y equipo según su naturaleza de 10 a 25 años, equipos de transporte, muebles y enseres, equipo de oficina de 5 a 10 años y equipos de computación 3 años.

Activo Fijo Disponible para la Venta.- El activo debe poder ser vendido actualmente en las condiciones en las que se encuentra; la venta del activo debe negociarse a un precio con relación a su valor razonable actual.

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

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

Deterioro del valor de los activos tangibles.-Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

2.7 ACTIVOS BIOLÓGICOS Los inventarios de la compañía, se clasificaron como Activos Biológicos de acuerdo a NIC 41, en lo que se refiere a aves reproductoras, ponedoras, pollito bb, pollo broiler, huevo fértil, ganado lechero y los otros inventarios de acuerdo a norma NIC 2.

Se mide al valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta. El valor razonable se determina a partir de los precios de mercado de las aves y animales con edad, raza y características genéticas similares. El producto pollito bb, aves de saque, la leche se mide

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

inicialmente en el momento del nacimiento, edad de saque, y ordeño, respectivamente, por el valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, El valor razonable del pollito bb, del ave de saque, de la leche se determina sobre la base de precios de mercado local.

2.8 OBLIGACIONES BANCARIAS

Se registran como pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se valoran posteriormente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, estas obligaciones son la que corresponden a menos de 12 meses.

2.9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Representa pasivos originados en bienes y/o servicios recibidos que se encuentran pendientes de cancelación.

2.10 IMPUESTOS

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

2.11 IMPUESTOS DIFERIDOS

Se reconoce sobre las diferencias temporales determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros.

2.12 JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre, calculado por un actuario independiente, cuyo propósito es atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que acumulen veinticinco años de servicio continuado o interrumpido

2.13 DESAHUCIO

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre, calculado por un actuario independiente, cuyo propósito es atender las indemnizaciones para los trabajadores que hayan prestado servicios por más de un año

2.14 PARTICIPACION DE TRABAJADORES

El porcentaje legal de la utilidad anual que la compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades, es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles del 15% sobre la utilidad del ejercicio.

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

2.15 RESERVA LEGAL

La cuenta reserva legal presenta el monto al cierre de cada año de las utilidades apropiadas a dicha reserva por la Cia., la cual debe apropiarse a esta reserva un mínimo del 5% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva alcance el 50% del capital social, la reserva legal apropiada con las utilidades del ejercicio serán ratificadas y aprobadas por la junta general de socios en el siguiente año.

2.16 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos se reconocen por el método devengado, es decir se registran cuando se causan, y se miden el valor razonable con la contraprestación de la cuenta por cobrar, descontada el valor de rebaja o descuento comercial.

2.16.1 INGRESOS ORDINARIOS proceden de la venta de productos de la compañía comercializa y el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.16.2 INGRESOS POR INTERESES son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

2.17 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se reconocen cuando se causan y se registran al costo histórico, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

Los estados financieros están presentados de conformidad con las NIIF, para esto se requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad avícola de la compañía. 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 relacionados se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Para determinar ciertas partidas que tienen este efecto a continuación se detalla los siguientes:

3.1 DETERIORO DE ACTIVOS

Al cierre del periodo la compañía ha analizado los activos que tengan o hayan sufrido pérdida por deterioro, de tal forma que estos activos aún mantienen un valor recuperable y la unidad generadora de efectivo es mayor al saldo o importe en libros.

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios sociales.

Las provisiones de jubilación patronal y desahucio se actualizaron en el presente año serán y serán ajustadas en el futuro en base al cálculo actuarial correspondiente, la Administración considera que no habrá afectación al flujo de manera considerablemente y que se podrá cumplir con las obligaciones con los trabajadores en el futuro.

NOTA 4. EFETIVO Y EQUIVALENTES DE EFETIVO

Corresponde a las cuentas de caja y bancos

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
	USD	USD
CAJA	37.153,84	54.111,97
BANCO PICHINCHA CTA 30028714-04	605,64	0,00
BANCO PRODUBANCO CTA. 01005026006	0,00	88,22
BANCO INTERNACIONAL CTA. 9800621557	0,00	26.872,79
BANCO BOLIVARIANO	1.516,98	2.589,98
TOTAL EFETIVO Y EQUIVALENTES DE EFETIVO	39.276,46	83.662,96

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se presentan al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de la siguiente manera.

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
	USD	USD
CLIENTES	97.345,79	117.996,24
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.436,38	47.649,39
	98.782,17	165.645,63

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

NOTA 6. IMPUESTOS

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Activos:		
Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta	14.984,60	32.424,88
Crédito Tributario IVA	26,49	0,00
Retenciones ISD Acumulado	139.216,29	153.598,08
Anticipo de Impuesto a la Renta	47.577,46	0,00
Total Impuestos Activos	201.804,84	186.022,96

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Pasivos:		
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	27.215,66
Retenciones en la Fuente	1.421,25	0,00
Total Impuestos Pasivos	1.421,25	27.215,66

NOTA 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 los inventarios estaban conformados de la siguiente manera:

	AL 31-12-2019	AL 31-12-2018
	USD	USD
MATERIA PRIMA	176.933,72	879.759,30
PRODUCTOS EN PROCESO	292.813,75	1.264.822,30
PRODUCTOS TERMINADOS	17.111,88	83.886,12
SUMINISTROS	32.933,73	29.735,62
TOTAL INVENTARIOS	519.793,07	2.258.203,34
INVENTARIO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	287.549,00	534.553,30

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
	USD	USD
TERRENOS*	2.754.116,93	2.754.116,93
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.399.185,27	1.394.185,27
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	53.401,91	53.401,91
EQUIPO DE COMPUTACION	95.597,07	95.597,07
EDIFICIOS	1.074.277,33	1.074.277,33
VEHICULOS	288.521,90	531.284,99
INSTALACIONES	930.695,41	765.294,62
TOTAL	6.595.795,82	6.668.158,12
DEPRECIACION	-1.732.687,41	-1.831.217,70
VALOR EN LIBROS	4.863.108,41	4.836.940,42

ACTIVOS BIOLÓGICOS PALMA AFRICANA	135.290,58	135.290,58
--	-------------------	-------------------

Los siguientes activos están dados en garantía a las instituciones financieras según detalle

1. Granja San Francisco, Granja San Pedro y Granja Santa Isabel están en garantía al Banco Pichincha
2. Granja San Antonio se encuentra en garantía a la Corporación Financiera Nacional
3. La Reproductora se encuentra en garantía al Produbanco
4. Planta Alimento y Maquinaria se encuentra en garantía a la Corporación Financiera Nacional

NOTA 9. CUENTAS POR PAGAR

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
	USD	USD
PROVEEDORES LOCALES	602.991,41	491.306,63
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	236.804,39	27.627,02
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	839.795,80	518.933,65

En cuentas por pagar comerciales corresponde a proveedores por compra de materia prima, suministros y servicios de operación normal de la compañía.

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
	USD	USD
BANCO PICHINCHA	885.222,32	225.000,00
PRODUBANCO	285.069,98	153.255,47
BANCO BOLIVARIANO	0,00	16.666,68
BANCO INTERNACIONAL	0,00	525.506,43
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	523.593,73	393.406,25
TOTAL PRÉSTAMOS	1.693.886,03	1.313.834,83

1. Banco Pichincha corresponde a la obligación N° 3320594-01 otorgada por el banco para fines de Reestructuración de pasivos y pago de obligaciones de la Compañía, fue otorgado a 120 días plazo a una tasa del 8.95% y se entregó como garantía de la obligación la Granja San Francisco, Granja San Pedro y Granja Santa Isabel, registrada en los activos fijos

2. PRODUBANCO. corresponde a la obligación N° 3349443 otorgada por el banco para capital de trabajo de la Compañía, fue otorgado a 182 días plazo a una tasa del 9.12% y se entregó como garantía de la obligación la Reproductora, registrada en los activos fijos

3. Corporación Financiera Nacional corresponde a la obligación N° 0110031454 otorgada por el banco para capital de trabajo de la Compañía, fue otorgado a 1800 días plazo a una tasa del 7.50% con periodicidad de pago cada 90 días y se entregó como garantía de la obligación la Granja San Antonio, registrada en los activos fijos

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
	USD	USD
OBLIGACIONES LABORALES	46.365,32	19.198,51
OBLIGACIONES CON EL IESS	4.929,22	14.466,85
15% Participación trabajadores	14.314,13	22.649,33
Anticipo Clientes	61.233,07	39.882,53
TOTAL	126.861,73	96.197,22

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

PASIVO LARGO PLAZO

NOTA 12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
	USD	USD
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	1.666.968,75	2.006.593,75
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS NACIONALES	1.666.968,75	2.006.593,75

1. Corporación Financiera Nacional corresponde a la obligación N° 0110031466 otorgada por el banco para capital de trabajo de la Compañía, fue otorgado a 1800 días plazo a una tasa del 7.50% con periodicidad de pago cada 90 días y se entregó como garantía de la obligación la Granja San Antonio, Planta Alimentos y Maquinaria de Planta Alimentos registrada en los activos fijos

2. Corporación Financiera Nacional corresponde a la obligación N° 0110031428 otorgada por el banco para capital de trabajo de la Compañía, fue otorgado a 2880 días plazo a una tasa del 7.50% con periodicidad de pago cada 90 días y se entregó como garantía de la obligación la Granja San Antonio, Planta Alimentos y Maquinaria de Planta Alimentos registrada en los activos fijos

3. Corporación Financiera Nacional corresponde a la obligación N° 0110031416 otorgada por el banco para capital de trabajo de la Compañía, fue otorgado a 2880 días plazo a una tasa del 7.50% con periodicidad de pago cada 90 días y se entregó como garantía de la obligación la Granja San Antonio, Planta Alimentos y Maquinaria de Planta Alimentos registrada en los activos fijos

Nota 13. PROVISIONES LABORALES

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
	USD	USD
PROVISIONES LP DESAHUCIO	30.298,00	75.403,05
PROVISIONES LP JUBILACION PATRONAL	235.425,00	415.302,02
TOTAL PROVISIONES LABORALES	265.723,00	490.705,07

El valor de \$ 231.037.82 de la cuenta de Jubilación Patronal se reverso contra la cuenta de Otros ingresos. Con respaldo del estudio actuarial, según lo establece las NIIF

El valor de \$ 41.353.45 de la cuenta de Desahucios reverso contra la cuenta de Otros ingresos. Con respaldo del estudio actuarial, según lo establece las NIIF.

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

NOTA 14. PATRIMONIO

14.1 CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y pagado es de \$ 293.780,00, está constituida por 293.780 participaciones no negociables de valor unitario de 1 dólar cada una.

14.2 RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación legal vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

14.3 Aportes para futura capitalización

14.4 Resultados Acumulados por adopción por primera vez

AJUSTE POR ADOPCION NIIFS POR PRIMERA VEZ

TERRENOS \$ 86.570,48

EDIFICIOS \$ 149.737,77

INSTALACIONES \$ 274.035,53

TOTAL AJUSTE \$ 510.343,78

	AL 31-12-19	AL 31-12-18
RESUMEN DE PATRIMONIO	USD	USD
CAPITAL PAGADO	293.780,00	293.780,00
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	2.614.380,90	2.614.380,90
CUENTAS DE RESERVA	27.474,39	27.474,39
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	90.635,34	75.352,55
PERDIDA DEL EJERCICIO	-2.067.275,20	15.282,80
RESULTADOS ACUMULADOS	510.343,78	510.343,78
TOTAL PATRIMONIO	1.469.339,22	3.536.614,42

NOTA 15. Estrategia de gestión del riesgo financiero.

La compañía está expuesta a riesgos financieros provenientes de cambios en el precio de pollo en pie, procesado, pollito bb y en menor medida de la leche. La compañía no espera que los precios de los productos antes mencionados vayan a caer en forma significativa en el futuro predecible y por tanto, no ha realizado contratos de derivados u otros para gestionar el riesgo caída de los precios

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELÁSQUEZ CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2019

de estos productos. La compañía revisa, de forma regular, el estado de los precios de estos productos, al considerar la necesidad de gestión activa del riesgo financiero.

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Dr. Hugo Vargas Velásquez
Representante Legal



Ing. Roberth Buitrón
Contador General