AGROINDUSTRIAL VARGAS VELASQUEZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018.

(Expresado en dólares de Estados Unidos de América USD)

1. OPERACIONES Y ACTIVIDADES PRINCIPALES

Agroindustrial Vargas Velásquez Cía. Ltda., realiza actividades en el sector avícola y en mayor volumen la producción de pollos y sus derivados, Al 31 de diciembre del 2018 la compañía terminó con 23.959 aves reproductoras las mismas que produjeron 1.324.999 huevos fértiles, con 9.987 aves reproductoras en proceso de levante, 116.980 aves broiler en crecimiento, una producción de 2.766.558 pollito bebe para venta.

Al 31 de diciembre del 2018 el recurso humano que contaba en ese momento fue de 105 personas, recurso humano distribuido en el área de producción 92, administración y ventas 13 personas.

2. POLITICA CONTABLE

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 la parte 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 periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

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.

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 perdida por deterioro.

2.7 ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los inventarios de la compañía se reclasificaron como Activos Biológicos de acuerdo a NIC 41, en lo que se refiere a aves reproductoras, ponedoras, ganado lechero y los otros inventarios de acuerdo a norma NIC 2.

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 compras de 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 periodo 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 periodo en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

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 Cía., la cual debe apropiar 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 será ratificadas y aprobadas por la junta general de accionistas 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 puedes 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.

2.16.3 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 periodo 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 DETERIRIO DE ACTIVOS

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

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios sociales.

Las provisiones de jubilación y desahucio que se establecieron para este año serán ajustadas en este año por razones inherentes a cambios en el proceso de implementación de las NIIFS, pero la Administración considera que la afectación al flujo de la empresa no afectará considerablemente y que se podrá cumplir con las obligaciones con los trabajadores en el futuro.

4. EFETIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde a las cuentas de caja y bancos que la compañía mantiene a nivel nacionales.

	AL 31-12-17	AL 31-12-18
CAJA	$ 66,567.51	$ 54,111.97
BANCO PICHINCHA CTA 300228714-04	$ 57,135.31	$ -
BANCO PRODUBANCO CTA. 01005026006	$ 3,247.47	$ 88.22
BANCO INTERNACIONAL CTA. 9800621557	$ 11,584.08	$ 26,872.79
BANCO BOLIVARIANO	$ 64,072.38	$ 2,589.98
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	$ 201,606.75	$ 83,662.96

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se presentan al 31 de diciembre del 2017 y 2018 de la siguiente manera.

NOMBRE DEL ACTIVO	AL 31-12-17	AL 31-12-18
CLIENTES	92,644.49	118,165.04
INVERSIONES LOCAL RECREO	23,648.80	0.00
CREDITO TRIBUTARIO ISD	119,590.32	153,598.08
CREDITO TRIBUTARIO RET IMP. RENTA	70,623.27	32,424.88
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		47,480.59
	306,506.88	351,668.59

CLIENTES	AL 31-12-17	AL 31-12-18
Cuentas por cobrar	**$ 92,644.49**	**$ 118,165.04**
(Provisión para incobrables)	**-3,538.14**	**-3,538.14**
Otras Cuentas por cobrar y Gastos Anticipados	**89,106.35**	**114,626.90**

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018 los inventarios estaban conformados de la siguiente manera:

ACTIVOS	AL 31-12-2017	AL 31-12-2018
MATERIA PRIMA	$ 946,619.72	$ 879,759.30
PRODUCTOS EN PROCESO	$ 1,472,048.40	$ 1,264,822.30
PRODUCTOS TERMINADOS	$ 98,693.19	$ 83,886.12
SUMINISTROS	$ -	$ 29,735.62
INVENTARIO EN TRANSITO	$ -	
TOTAL INVENTARIOS	$ 2,517,361.31	$ 2,258,203.34
INVENTARIO DE ACTIVOS BIOLOGICOS	$ 304,260.50	$ 534,553.30

En el caso de los activos Biológicos y el inventario de producción en proceso, corresponde a las aves reproductoras que para esta fecha se encuentran en periodo de producción de huevo fértil.

Y en lo que corresponde a inventario de producción en proceso corresponde a los pollos broiler y las aves de levante que se encuentran en proceso de engorde, para en la venta posterior.

7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	AL 31-12-2017	AL 31-12-2018
Seguros Pagados Anticipado	$ 14,119.35	$ 19,513.09
Total Gastos Anticipados y Otras Cuentas Cobrar	$ 14,119.35	$ 19,513.09

Los valores de gastos anticipados por seguros se generan para cubrir la propiedad, planta y equipo, por otra parte, se encuentran los valores por concepto de crédito tributario a favor de la compañía.

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	En U.S. Dólares	
	AL 31-12-17	AL 31-12-18
CUENTAS		
TERRENOS*	$ 939,116.93	$ 2,754,116.93
MAQUINARIA Y EQUIPO	$ 1,368,944.06	$ 1,394,185.27
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	$ 57,979.33	$ 53,401.91
EQUIPO DE COMPUTACION	$ 92,550.39	$ 95,597.07
EDIFICIOS	$ 149,896.43	$ 1,074,277.33
VEHICULOS	$ 592,819.13	$ 531,284.99
INSTALACIONES	$ 765,294.62	$ 765,294.62
MAQ Y EQUIPO ASADEROS	$ 13,961.50	$ -
TOTAL	$ 3,980,562.39	$ 6,668,158.12
DEPRECIACION	$ 1,834,679.62)	$ (1,831,217.70)
VALOR EN LIBROS	$ 2,145,882.77	$ 4,836,940.42
ACTIVOS BIOLOGICOS PALMA AFRICANA	$ 135,290.58	$ 135,290.58

9. CUENTAS POR PAGAR

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

	En U.S. Dólares	
PASIVO	AL 31-12-17	AL 31-12-18
PROVEEDORES	$ 1,118,037.93	$ 518,933.65
IMPORTACIONES POR PAGAR	$ -	$ -
TOTAL CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	$ 1,118,037.93	$ 518,933.65

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

	En U.S. Dólares	
PASIVO	AL 31-12-17	AL 31-12-18
PICHINCHA	$ 775,000.00	
PRODUBANCO	$ 259,344.19	$ 153,255.47
PREST BANCO BOLIVARIANO	$ 537,008.92	$ 16,666.68
PREST BANCO INTERNACIONAL	$ 462,529.59	$ 525,506.43
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL	$ -	$ 393,406.25
PICHINCHA PANAMA	$ 225,000.00	$ 225,000.00
TOTAL PRESTAMOS	**$ 2,258,882.70**	**$ 1,313,834.83**

Son obligaciones bancarias contraídas con vencimiento para el año 2019, los cuales están sujetos al interés del 9.50% promedio anual.

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

DETALLE DE LA CUENTA	AL 31-12-17	AL 31-12-18
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	-
OBLIGACIONES LABORALES	43,870.67	19,198.51
OBLIGACIONES CON EL IESS	16,413.59	14,466.85
15% Participación trabajadores	13,731.84	14,314.13
Impuesto a la renta	57,949.69	65,830.60
Impuestos por pagar de Iva y renta	15,754.03	3,432.42
Anticipo Clientes	-	6,170.37
TOTAL	**147,719.82**	**123,412.88**

Corresponde a las utilidades a distribuirse de acuerdo con el porcentaje legal, así como impuestos por renta e iva del mes de diciembre por pagar. Se incluyen también las obligaciones pendientes de pago al Iess así como obligaciones laborales.

PASIVO LARGO PLAZO

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Préstamos Bancarios a largo plazo	En U.S. Dólares	
	AL 31-12-17	AL 31-12-18
PRODUBANCO LP	$ 367,327.49	$ 214,072.37
PICHINCHA LP	$ -	$
PIREST BCO INTERNACIONAL LP	$ 33,442.70	$ 4,166.63
BANCO BOLIVARIANO	$ 370,833.72	$ -
CORPORACION FINANCIERA NACIONAL		$ 2,006,593.75
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS NACIONALES	$ 771,603.91	$ 2,224,832.75

Las obligaciones a largo plazo constituyen las operaciones de crédito que la compañía mantiene con las instituciones financieras con vencimientos mayor a 360 días, cabe recalcar que para este año la compañía recibió un préstamo de CFN como apoyo productivo compra de activo fijo, cuyo vencimiento es de 5 y 8 años, constituyéndose en la deuda de mayor monto ya que se procedió a cancelar las obligaciones financieras que se mantenía con el Banco Pichincha y bolivariano respectivamente.

13. OTRAS CENTAS POR PAGAR

	En U.S. Dólares	
	AL 31-12-17	AL 31-12-18
Otras cuentas por pagar	$ 68,651.12	$ 230,940.45
Cuentas por pagar	$ -	$ -
Provisiones laborales	429,934.00	490,705.07
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	498,585.12	721,645.52

La cuenta por pagar otros corresponde al saldo adeudados al Dr. Hugo Vargas.

La cuenta por pagar de provisiones laborales por pagar y desahucio se actualizo de acuerdo a NIFF según el estudio actuarial del 2018 y d acuerdo también a la decisión de la Junta en igualar los saldos de acuerdo al estudio utilizando la cuenta de resultados acumulados.

14. PATRIMONIO

14.1 CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y pagado es de $ 293.780,00, está constituida por 293.780 participaciones n 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 d año a una reserva legal hasta que alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para l distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber perdidas.

14.3 Resultados Acumulados por adopción por primera vez

Los resultados de la aplicación de la Niifs, se detallan a continuación y está compuesto de la siguiente manera:

TERRENOS	$ 86,570.48
EDIFICIOS	$ 149,737.77
INSTALACIONES	$ 274,035.53
TOTAL AJUSTE	$ 510,343.78

	En U.S. Dólares	
RESUMEN DE PATRIMONIO	**AL 31-12-17**	**AL 31-12-18**
CAPITAL PAGADO	293,780.00	293,780.00
APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACION	0.00	2,614,380.90
CUENTAS DE RESERVA	27,474.39	27,474.39
UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	55,488.48	75,352.55
UTILIDADES DEL EJERCCIO	19,864.07	15,282.80
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES	510,343.78	510,343.78
TOTAL PATRIMONIO	906,950.72	3,536,614.42

ESTRATEGIA DE GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

En compañía se mantienen los riesgos financieros provenientes de cambios en el precio de pollo en pie, procesado, pollito bb.. 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 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.

Para finales del 2018 la compañía realizo una reestructura del pasivo a corto plazo el mismo que constituía un porcentaje importante del pasivo, a través de la obtención de un crédito con la CORPORACION FINANCIERA NACIONAL otorgado a un vencimiento de 5 y 8 años, dando esto una mejor posición con respecto a su liquidez.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de este informe que se indica al final no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

15 de marzo del 2019

GERENTE GENERAL
DRA. PATRICIA VARGAS CHAVEZ

CI 1704207198

CONTADOR GENERAL
ANGELICA MARTINEZ MARTINEZ

CI 1709086670