**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 Urcuquí 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.

**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 perdida 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

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 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 del 15% sobre la utilidad del ejercicio.

### 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 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 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.

### 2.17 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.

### 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 EFECTIVO

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 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO** | **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

| | 31/12/2019 US$ | 31/12/2018 US$ |
|---|---|---|
| **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** |

| **Pasivos:** | 31/12/2019 US$ | 31/12/2018 US$ |
|---|---|---|
| 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 USD | AL 31-12-2018 USD |
|---|---|---|
| MATERIA PRIMA | 176.933,72 | 879.759,30 |
| PRODUCTOS EN PROCESO | 292.613,75 | 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 BIOLOGICOS | 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 | 1.399.165,27 | 1.394.165,27 |
| 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 BIOLOGICOS 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.

## 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 | 46.385,32 | 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** | 30.296,00 | 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.

## 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 EJERCCIO | -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

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.

ROBERTH DANIEL BUITRON NEIRA
RUC 1713342390001
CONTADOR