

# COMPAÑÍA AGRÍCOLA LOMA LARGA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

---

#### 1. INFORMACION GENERAL

Compañía Agrícola Loma Larga S.A. está constituida en el Ecuador desde 1966, en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal es la preparación, empaque y embalaje de toda clase de frutas tropicales, principalmente banano, plátano, barraganete y frutas cítricas, utilizando para ello las instalaciones propias o arrendadas.

Al 31 Diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía era de 660 y 594 respectivamente.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases de preparación:** Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas mas abajo. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

*Efectivo y bancos* - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos

corrientes en el estado de situación financiera.

**Inventarios:** Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdida por obsolescencia.

### **Propiedades y Equipos**

***Medición en el momento del reconocimiento:*** Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:** Después del reconocimiento inicial, el edificio, instalaciones y adecuaciones son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen

**Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación:** Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios e instalaciones y adecuaciones son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El saldo de revaluación de los terrenos, edificios e instalaciones y adecuaciones incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

**Método de depreciación y vidas útiles:** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual 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.

**Retiro o venta de propiedades y equipos:** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

**Activos biológicos:** La compañía mantiene plantaciones de banano, las cuales se encuentran valoradas al costo.

**Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes:** Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

**Costos y Gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y

gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**Activos financieros:** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados. Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

**Cuentas por cobrar:** Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

### 3. Estimaciones y Criterios contables

La preparación de estos estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

**Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos:** La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las notas anteriores.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	10 Y 12
Instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a *definidos* depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

#### 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2017
<b>CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES</b>		
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	12.543.360,43	6.627.981,53
CLIENTES LOCALES	1.624.513,73	272.573,96
<b>SUBTOTAL</b>	<b>14.167.874,16</b>	<b>6.900.555,49</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
ANTICIPO PROVEEDORES	361.490,46	359.148,43
CUENTA POR COBRAR EMPLEADOS	45.223,31	15.491,01
OTROS	3.440,63	24.693,88
<b>SUBTOTAL</b>	<b>410.154,40</b>	<b>399.333,32</b>
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(170.446,04)	(170.446,04)
<b>TOTAL</b>	<b>14.407.582,52</b>	<b>7.129.442,77</b>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Un resumen de cuentas por cobrar a largo plazo es como sigue:

	2018	2017
<b>CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO</b>		
CLIENTES LOCALES	1.312.614,92	505.229,45
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	1.723.624,33	3.893.791,85
<b>TOTAL</b>	<b>3.036.239,25</b>	<b>4.399.021,30</b>

#### 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

INVENTARIO	2018	2017
MATERIAL DE EMPAQUE	397,00	394,00
PRODUCTOS QUIMICOS	21.926,96	45.780,95
OTROS	82.861,39	63.481,58
INVENTARIO EN TRANSITO	116.415,83	71.996,16
RESERVAS	(45.163,99)	(45.163,99)
<b>TOTAL INVENTARIO</b>	<b>176.437,19</b>	<b>136.488,70</b>

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2018	2017
COSTOS O VALUACION	4.538.473,24	5.349.150,30
DEPRECIACION ACUMULADA	(780.717,73)	(685.263,09)
<b>TOTAL</b>	<b>3.757.755,51</b>	<b>4.663.887,21</b>
<b>CLASIFICACIÓN</b>		
TERRENOS	744.000,00	744.000,00
EDIFICIOS	31.514,60	31.843,24
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	1.164.628,40	1.236.129,67
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	223.536,94	240.779,14
OBRAS EN PROCESO Y OTROS		
ACTIVOS	1.594.075,57	2.411.135,16
<b>SUBTOTAL DE CLASIFICACION PPE</b>	<b>3.757.755,51</b>	<b>4.663.887,21</b>

## 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Los activos biológicos de la Compañía comprenden las plantaciones de banano con una extensión y producción siguiente.

	2018	2017
HECTARIAS DE BANANO	926.87	835.29
CAJAS DE BANANO	2.068.039	1.703.765

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
<b>CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>		
COMPAÑIAS RELACIONADAS	10.798.370,07	8.030.955,52
PROVEEDORES LOCALES	1.413.005,40	1.576.460,34
<b>SUBTOTAL</b>	<b>12.211.375,47</b>	<b>9.607.415,86</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>		
LIQUIDACIONES POR PAGAR	471.720,89	481.014,72
OTROS	135.269,21	89.060,19
<b>SUBTOTAL</b>	<b>606.990,10</b>	<b>570.074,91</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12.818.365,57</b>	<b>10.177.490,77</b>

Al 31 de diciembre de 2018, el rubro correspondiente a proveedores locales

constituye a compras de bienes y servicios a crédito realizados a proveedores locales de la compañía, los cuales no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento establecido.

## 10. IMPUESTOS

**9.1 Activos y pasivos del año corriente:** Un resumen de activos y pasivos por Impuestos corrientes es como sigue:

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
CREDITO TRIBUTARIO IVA	106.104,25	296.734,20
OTROS	6.730,92	-
<b>TOTAL</b>	<b>112.835,17</b>	<b>296.734,20</b>
<b>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	86.344,76	109.489,66
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	19.665,73	53.093,82
<b>TOTAL</b>	<b>106.010,49</b>	<b>162.583,48</b>

## 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

<b>OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
BENEFICIOS SOCIALES	589.888,79	491.853,42
IESS POR PAGAR	53.296,25	50.774,41
SUELDOS Y SALARIOS	99.075,32	36.985,88
OTROS	21.931,10	25.606,39
<b>TOTAL</b>	<b>764.191,46</b>	<b>605.220,10</b>

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones v por beneficios definidos es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
JUBILACION PATRONAL	1.447.490,29	1.429.133,75
BONIFICACION POR DESAHUCIO	1.167.419,18	550.339,18
<b>TOTAL</b>	<b>2.614.909,47</b>	<b>1.979.472,93</b>

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	1.429.133,75	1.179.329,29

NUEVAS MEDICIONES DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	25.889,63	254.057,91
BENEFICIOS PAGADOS	(7.533,09)	(4.253,45)
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1.447.490,29</b>	<b>1.429.133,75</b>

	2018	2017
SALDOS AL COMIENZO DEL AÑO	550.339,18	470.638,06
NUEVAS MEDICIONES DE OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	654.001,82	97.834,10
BENEFICIOS PAGADOS	(36.921,82)	(18.132,98)
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1.167.419,18</b>	<b>550.339,18</b>

**11.1 Jubilación patronal:** De acuerdo a la ley los trabajadores que por veinte años o mas hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**11.2 Bonificación por desahucio:** De acuerdo a la ley, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

### 13 TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

12.1 **Saldos:** Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

CUENTAS POR COBRAR	2018	2017
<b>CORTO PLAZO</b>		
CLIENTES RELACIONADOS	10.877.643,80	6.495.989,06
GRUPO AGRICOLA	1.393.764,63	131.992,47
GRUPO BANANERO	271.952,00	-
<b>SUBTOTAL</b>	<b>12.543.360,43</b>	<b>6.627.981,53</b>
<b>LARGO PLAZO</b>		
GRUPO AGRICOLA	579.077,06	1.904.633,08
GRUPO BANANERO	572.496,18	1.417.107,68
OTRAS DIVISIONES	572.051,09	572.051,09
<b>SUBTOTAL</b>	<b>1.723.624,33</b>	<b>3.893.791,85</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.266.984,76</b>	<b>10.521.773,38</b>

<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		
<b>CORTO PLAZO</b>		
GRUPO AGRICOLA	6.880.258,55	4.031.062,84
GRUPO BANANERO	2.290.258,84	2.363.236,80
GRUPO GANADERO	1.115.835,75	1.115.835,75
OTRAS DIVISIONES	485.046,08	493.849,28
<b>SUBTOTAL</b>	<b>10.771.399,22</b>	<b>8.003.984,67</b>
<b>LARGO PLAZO</b>		
GRUPO BANANERO	26.970,85	26.970,85
<b>SUBTOTAL</b>	<b>26.970,85</b>	<b>26.970,85</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10.798.370,07</b>	<b>8.030.955,52</b>

#### 14. PRESTAMOS

Al 31 de diciembre del 2018 el rubro préstamos es como sigue:

Incluye financiamiento recibido por parte de una entidad domiciliada en el exterior, la cual no genera intereses y no tienen vencimiento establecido.

	2018	2017
PRESTAMOS POR PAGAR LARGO PLAZO	5.240.164,53	5.087.009,90
<b>TOTAL</b>	<b>5.240.164,53</b>	<b>5.087.009,90</b>

#### 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

	2018	2017
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>		
EFFECTIVO Y BANCOS	92.629,98	204.426,25
CLIENTES LOCALES	1.624.513,73	272.573,96
COMPAÑIAS RELACIONADAS	12.543.360,43	6.627.981,53
CLIENTES LOCALES	1.312.614,92	505.229,45
COMPAÑIAS RELACIONADAS	1.723.624,33	3.893.791,85
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>17.296.743,39</b>	<b>11.504.003,04</b>
<b>PASIVOS FINANCIEROS</b>		
<b>CORTO PLAZO</b>		
SOBREGIRO BANCARIO	44.742,31	41.680,87
PROVEEDORES LOCALES	1.413.005,40	1.576.460,34
COMPAÑIAS RELACIONADAS	10.798.370,07	8.030.955,52
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	5.240.164,53	5.087.009,90
COMPAÑIAS RELACIONADAS L/P	26.970,85	26.970,85

**TOTAL PASIVOS FINANCIEROS****17.523.253,16****14.763.077,48****16. IMPUESTO A LA RENTA**

Las conciliaciones preparadas por la compañía para establecer el impuesto a la Renta causado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta presentó los siguientes saldos:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Utilidad antes de part. de trabajadores en Los		
Resultado de impuesto a la renta	-	-
<b><u>Menos</u></b>		
15% participación de trabajadores	-	-
Ingresos sujetos de Impuesto a la renta Único	(11.368.276,02)	(10.609.362,29)
<b><u>Mas</u></b>		
15% atribuibles a renta excenta		
Cost y Gats. Ded incurrido a I R Único	11.368.276,02	10.609.362,29
Gastos nos deducibles	-	-
<b>BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto a la renta		
<b><u>Determinación de pago mínimo de Impuesto a la Renta 2018 y 2017</u></b>		
Impuesto a la Renta Único	227.365,52	212.187,25
Anticipo de Impuesto causado para Los años 2018 y 2017	-	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	<b>227.365,52</b>	<b>212.187,25</b>

**17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia el **28 de Febrero 2019** y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.