COMPAÑÍA AGRÍCOLA ANGELA MARIA S.A. CAAMSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACION GENERAL

Compañía Agrícola Ángela María 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.

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:

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 más abajo. El costo histórico está 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 período 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 algún supuesto inherente 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	
Instalaciones	9, 10, 12, 15 y 20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	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 comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		
CLIENTES RELACIONADOS	4.860.974,51	4.226.985,56
CLIENTES LOCALES	1.987,93	758,00
SUBTOTAL	4.862.962,44	4.227.743,56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
COMPAÑIAS RELACIONADAS	2.439.665,69	306.716,61
EMPLEADOS Y OTROS	265.036,32	192.146,05
ANTICIPO PROVEEDORES	62.329,18	142.318,87
SUBTOTAL	2.767.031,19	641.181,53
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	(117.445,84)	(28.000,00)
TOTAL	7.512.547,79	4.840.925,09

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventario es como sigue:

	2019	2018
MATERIAL DE EMPAQUE	23.743,76	7.942,71
PRODUCTOS QUIMICOS	2.706,09	4.826,80
OTROS	103.245,07	36.116,55
RESERVAS	(3.349,63)	(3.349,63)
TOTAL	126.345,29	45.536,43

6. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

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

	2019	2018
COMPAÑIAS LOCALES	1.219.757,69	142.403,03
COMPAÑIAS RELACIONADAS	541.111,91	669.718,59
TOTAL	1.760.869,60	812.121,62
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
COMPAÑIAS RELACIONADAS	2.640.458,20	2.305.134,91
TOTAL	4.401.327,80	3.117.256,53

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	2019	2018
COSTOS O VALUACION	3.029.845,33	2.752.084,86
DEPRECIACION ACUMULADA	(728.884,76)	(600.909,29)
TOTAL	2.300.960,57	2.151.175,57
CLASIFICACIÓN		
OBRAS EN PROCESO	807.965,57	970.845,33
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	208.167,19	212.523,11
INSTALACIONES Y ADECUACIONES	682.143,00	339.639,07
EDIFICIOS	26.301,45	29.683,01
SUB TOTAL	1.724.577,21	1.552.690,52
CLASIFICACION DE PLANTACIONES		
PLANTACIONES	576.383,36	598.485,05
SUB TOTAL	2.300.960,57	2.151.175,57

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	2019	2018
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		
RELACIONADAS	11.741.838,20	7.525.181,03
PROVEEDORES LOCALES	608.085,89	604.626,54
SUBTOTAL	12.349.924,09	8.129.807,57
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
LIQUIDACIONES POR PAGAR	550.170,49	434.790,54
OTROS	46.122,01	32.380,01
SUBTOTAL	596.292,50	467.170,55
TOTAL	12.946.216,59	8.596.978,12

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2019	2018
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR		
BENEFICIOS SOCIALES	388.898,93	378.389,50
IESS POR PAGAR	57.434,05	62.144,39
SUELDOS Y SALARIOS	105.484,07	107.600,10
OTROS	3.382,48	2.287,25
TOTAL	555.199,53	550.421,24

10 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Un resumen de cuenta por pagar es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	2019	2018
PROVEEDORES LOCALES	359.857,12	341.044,37
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	-	13.253,30
TOTAL	359.857,12	354.297,67

11. IMPUESTOS

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

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
CREDITO TRIBUTARIO IVA	59.226,72	207.289,66
TOTAL	59.226,72	207.289,66
ACTIVOS POR IMPUESTOS LARGO PLAZO	2019	2018
CREDITO TRIBUTARIO IVA	150.953,63	40.044,87
IVA RETENIDO	1.762,31	
TOTAL	152.715,94	40.044,87
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2019	2018
RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	74.846,76	74.406,12
RETENCIONES DE IVA POR PAGAR	19.424,70	17.917,29
TOTAL	94.271,46	92.323,41

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	2019	2018
JUBILACION PATRONAL	848.396,93	894.415,86
BONIFICACION POR DESAHUCIO	193.911,92	323.454,02
TOTAL	1.042.308,85	1.217.869,88

12.1 Jubilación patronal: De acuerdo a la ley los trabajadores que por veinte años o más 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.

12.2 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 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros: Un resumen de los instrumentos financieros es como sigue:

	2019	2018
ACTIVOS FINANCIEROS		
EFFECTIVO Y BANCOS	170.259,55	172.114,42
COMPAÑIAS RELACIONADAS	4.862.962,44	4.227.743,56
SUBTOTAL CORTO PLAZO	5.033.221,99	4.399.857,98
LARGO PLAZO		
CLIENTES LOCALES	1.219.757,69	142.403,03
COMPAÑIAS RELACIONADAS	541.111,91	669.718,59
SUBTOTAL LARGO PLAZO	1.760.869,60	812.121,62
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	6.794.091,59	5.211.979,60
PASIVOS FINANCIEROS		
CORTO PLAZO		
SOBREGIRO BANCARIO	-	-
PROVEEDORES LOCALES	608.085,89	604.626,54
COMPAÑIAS RELACIONADAS	11.741.838,20	7.525.181,03
SUBTOTAL CORTO PLAZO	12.349.924,09	8.129.807,57
LARGO PLAZO		
PROVEEDORES LOCALES	359.857,12	341.044,37
COMPAÑIAS RELACIONADAS	-	13.253,30
SUBTOTAL CORTO PLAZO	359.857,12	354.297,67
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	12.709.781,21	8.484.105,24

14 VENTAS

Un resumen de las ventas es como sigue:

	2019	2018
VENTAS A COMPAÑIAS RELACIONADAS	4.915.477,35	5.277.366,22
VENTAS A COMPAÑIAS NO RELACIONADAS	-	73.429,50
	<u>4.915.477,35</u>	<u>5.350.795,72</u>

15 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
COSTO DE VENTA	(4.459.127,26)	(4.869.228,63)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	(513.332,38)	(344.362,04)
GASTOS FINANCIEROS	(10.586,27)	(13.071,59)
TOTAL	<u>(4.983.045,91)</u>	<u>(5.226.662,26)</u>

16 TRANSACCIONES CON RELACIONADAS

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

CUENTAS POR COBRAR		
CORTO PLAZO		
CLIENTES RELACIONADOS	4.860.974,51	4.226.985,56
GRUPO AGRICOLA	2.414.578,43	306.716,61
GRUPO BANANERO	19.035,66	-
OTROS GRUPOS	6.051,60	-
SUBTOTAL	<u>7.300.640,20</u>	<u>4.533.702,17</u>
LARGO PLAZO		
CLIENTES RELACIONADOS	1.219.757,69	142.403,03
GRUPO AGRICOLA	2.091.606,69	1.884.890,08
GRUPO BANANERO	403.003,20	403.003,20
OTRAS DIVISIONES	145.848,31	17.241,63
SUBTOTAL	<u>3.860.215,89</u>	<u>2.447.537,94</u>
	<u>11.160.856,09</u>	<u>6.981.240,11</u>
CUENTAS POR PAGAR		
CORTO PLAZO		
GRUPO AGRICOLA	10.279.011,02	6.295.869,10
GRUPO BANANERO	940.281,32	750.605,19
OTRAS DIVISIONES	522.545,86	329.178,03
SUBTOTAL	<u>11.741.838,20</u>	<u>7.375.652,32</u>
LARGO PLAZO		
GRUPO BANANERO	-	13.253,30
SUBTOTAL	<u>0,00</u>	<u>13.253,30</u>

17. PATRIMONIO

- **Capital Social** – Capital autorizado es de 574,000 de 14,350,000 acciones de US\$0,04 valor nominal unitario, de acuerdo con las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.
- **Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia el **29 Marzo 2020** 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.