



**AGROGANADERA SURUHUAYCO  
CÍA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas

Agroganadera Suruhuayco Cía. Ltda.

Quito, 27 de abril del 2020

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Agroganadera Suruhuayco Cía. Ltda. (la “Compañía”) 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 las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Agroganadera Suruhuayco Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de Agroganadera Suruhuayco Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe Anual de Gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

*#SomosTuAliado*

---

*PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.  
Quito - Ecuador  
T: (593-2) 3829 330*



Agroganadera Suruhuayco Cía. Ltda.  
Quito, 27 de abril de 2020

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Agroganadera Suruhuayco Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados 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 otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de 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 efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión,



Agroganadera Suruhuayco Cía. Ltda.  
Quito, 27 de abril de 2020

falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre 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 concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente 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 modo que logran su presentación razonable.

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

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

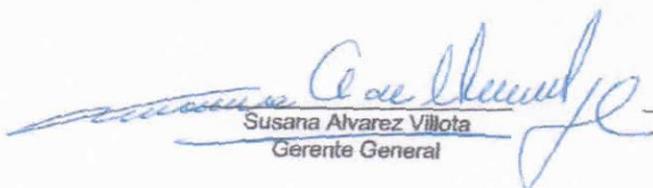
Esteban Valencia  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 17-7109

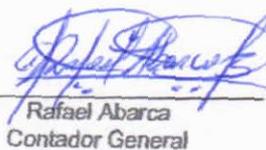
**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	22,767	54,102
Inversiones al costo amortizado	7	524,483	435,735
Cuentas por cobrar comerciales	8	83,624	56,124
Inventarios		26,361	33,166
Impuestos por recuperar	13	34,368	17,683
Otras cuentas por cobrar		9,414	1,585
<b>Total activos corrientes</b>		<b>701,017</b>	<b>598,395</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activos biológicos	9	363,565	406,022
Maquinaria y equipos	10	117,221	188,703
Activos por derecho de uso	11	34,786	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>515,572</b>	<b>594,725</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,216,589</b>	<b>1,193,120</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Susana Alvarez Villota  
Gerente General

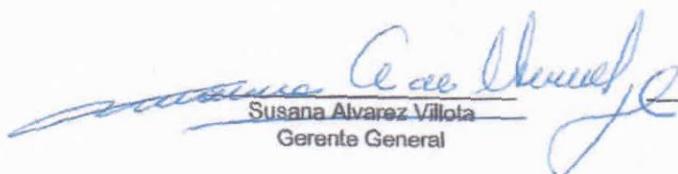
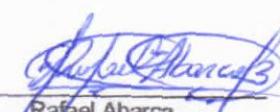
  
Rafael Abarca  
Contador General

**AGROGANADERA SURUHUYCO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Pasivos y Patrimonio</b>	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	12	93,897	118,577
Impuestos por pagar	13	5,153	5,088
Pasivos por arrendamiento	11	17,337	-
Beneficios sociales		24,906	24,547
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>141,293</b>	<b>148,212</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Pasivos por arrendamiento	11	19,124	-
Obligaciones sociales	15	160,025	156,094
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>179,149</b>	<b>156,094</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>320,442</b>	<b>304,306</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	16	18,000	18,000
Aportes futuras capitalizaciones		151,892	151,892
Reserva Legal		9,000	9,000
Resultados acumulados		717,255	709,922
<b>Total patrimonio</b>		<b>896,147</b>	<b>888,814</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>1,216,589</b>	<b>1,193,120</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Susana Alvarez Villota  
Gerente General

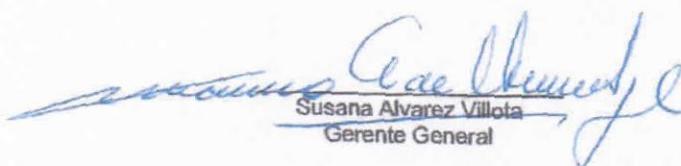
Rafael Abarca  
Contador General

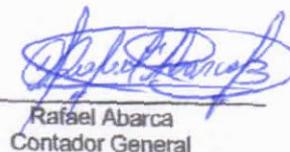
**AGROGANADERA SURUHUYCO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
Ingresos por ventas	18	1,848,200	1,706,517
Costo de ventas	19	<u>(1,542,882)</u>	<u>(1,446,360)</u>
Utilidad bruta		305,318	260,157
Gastos de administración	19	(349,522)	(359,357)
Cambio en el valor razonable del activo biológico	9	<u>26,153</u>	<u>78,170</u>
Pérdida operacional		(18,051)	(21,030)
Ingresos financieros, neto		<u>28,379</u>	<u>20,318</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		10,328	(712)
Impuesto a la renta	14	<u>(1,239)</u>	<u>(18,735)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		<u>9,089</u>	<u>(17,447)</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
(Pérdidas) ganancias actuariales		<u>(1,756)</u>	<u>11,492</u>
Resultado integral del año		<u>7,333</u>	<u>(6,955)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Susana Alvarez Villota  
Gerente General

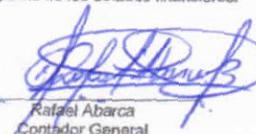
  
Rafael Abarca  
Contador General

AGROGANADERA SURUHUYCO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes de reservas capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados acumulados			Total
				Por aplicación inicial de NIF	Otros resultados integrales	Resultados	
Saldo al 1 de enero de 2018	18,000	151,892	9,000	370,962	-	338,656	888,614
Ajuste por defunción de anticipo del impuesto a la renta	-	-	-	-	-	6,263	6,263
Resultado integral del año	-	-	-	-	11,492	(17,447)	(5,955)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	18,000	151,892	9,000	370,962	11,492	327,462	888,814
Resultado integral del año	-	-	-	-	(1,756)	9,089	7,333
Saldo al 31 de diciembre del 2019	18,000	151,892	9,000	370,962	9,736	236,551	896,147

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

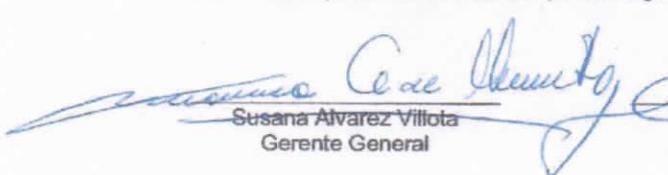
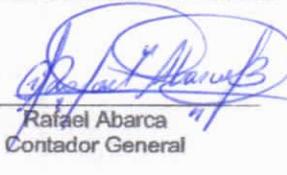


  
 Susana Álvarez Villota      Rafael Abarca  
 Gerente General              Contador General

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		10,328	(712)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Ajuste a valor razonable de los activos biológicos	9	(26,153)	(78,170)
Depreciación de propiedades y equipos	10	73,036	70,301
Depreciación por activos por derecho de uso	11	17,393	-
Intereses por arrendamiento	11	4,443	-
Provisión por obligaciones sociales	14	18,682	22,738
		97,729	14,157
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(27,500)	3,944
Inventarios		6,804	(5,570)
Impuestos por recuperar		(16,685)	(6,335)
Otras cuentas por cobrar		(7,829)	(337)
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar		(24,849)	(5,992)
Impuestos por pagar		65	6,509
Beneficios sociales		527	3,907
Obligaciones sociales		(16,506)	-
		11,756	10,283
Impuesto a la renta pagado		(1,239)	(16,735)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		10,517	(6,452)
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de activos biológicos	9	(11,300)	(10,701)
Ventas de activos biológicos	9	79,910	78,408
Adiciones de propiedades y equipos	10	(1,554)	(34,643)
Adiciones de inversiones al costo amortizado		(88,748)	(13,186)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión		(21,692)	19,878
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pagos de arrendamiento		(20,180)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(20,180)	-
<b>Diminución (incremento) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>			
Efectivo y bancos al inicio del año		54,102	40,676
Efectivo y bancos al final del año	6	22,767	54,102

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Susana Alvarez Villota  
Gerente General

Rafael Abarca  
Contador General

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones**

Agroganadera Suruhuayco Cía. Ltda. (en adelante la “Compañía”) es una compañía de responsabilidad limitada constituida en Ecuador el 3 de marzo del 2010. Su domicilio es Av.10 de agosto N51-97 y de los Algarrobos en la ciudad de Quito. Tiene por objeto principal la producción de leche cruda de vaca.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 25 empleados.

##### **1.2 Situación económica del Ecuador**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas

La Administración de la Compañía considera que la situación del país no tendrá impactos importantes en sus estados financieros.

##### **Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de marzo de 2020 del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

## AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico excepto los activos biológicos que son medidos a su valor razonable (Nota 2.9).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

#### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

##### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2019:

- NIIF 16 – Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

La Compañía tuvo que cambiar sus políticas contables siguiendo la adopción de la NIIF 16. Esto se revela en la nota 2.13. La mayoría de las otras modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en periodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.3 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **2.4 Efectivo y equivalente de efectivo**

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios contratados, de existir, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.5 Activos financieros**

##### **Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al valor razonable con cambios en resultados
- Al valor razonable con cambios en otros resultados integrales
- Al costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la Administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### **Medición**

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo; siempre que el activo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas, cuyos costos de la transacción se registran en resultados del ejercicio.

##### **- Instrumentos de deuda**

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e

## AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.

#### - Instrumentos de capital/patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar comerciales”, y las “Otras cuentas por cobrar”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5).

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

#### **Reconocimiento y baja de activos financieros**

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### **2.5.1 Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han registrado provisiones por deterioro o pérdida esperada.

#### **2.6 Pasivos financieros**

##### **Clasificación, reconocimiento y medición**

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

costos directamente atribuibles a la transacción.

#### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

#### **2.7 Impuestos por recuperar**

Corresponden básicamente a retenciones del Impuesto a la renta efectuada por terceros, y crédito tributario de IVA el cual es compensado mensualmente. Cuando la Administración haya agotado todas las instancias para la recuperación de dichos saldos y las mismas hayan sido rechazadas por el organismo competente, se cargan a los resultados del año como gasto no deducible.

#### **2.8 Inventario**

Los inventarios de alimentos e insumos se mantienen al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

Los inventarios de productos terminados son registrados al costo promedio de la producción los cuales no exceden los valores netos de realización.

#### **2.9 Activos Biológicos**

Se encuentra registrado el ganado productivo y en crecimiento y su valoración en base a su precio de mercado.

Ganado (Terneras) - Esta categoría de activos biológicos inicia con el nacimiento del ganado que tiene una duración de 24 semanas, etapa en la cual necesitan leche, balanceado y heno para su alimentación. El costo al cual se registran es de US\$50 equivalente al costo de la pajilla de inseminación para obtener una hembra. Las terneras se alimentan de leche por aproximadamente 12 semanas, luego de esta etapa su alimentación consiste en balanceado y hierba en forma de heno. Desde la semana 20 las terneras están listas para el pastoreo con sistema semi - estabulado.

Ganado (Fierros y medias) - Esta categoría de activos biológicos inicia a partir de la semana 25 hasta los 18 meses y se encuentran pastando. Durante este proceso el ganado acumula costos hasta poder ser productivo, el animal recibe medicamentos, balanceados diarios, y a partir de los 15 meses que llegan a la madurez sexual, en la cual se inician las inseminaciones y los chequeos veterinarios.

Ganado (Vientres) - Esta categoría de activos biológicos inicia a los 18 meses y normalmente están activas reproductivamente y se extiende hasta que se produzca el primer parto, fecha en la cual es clasificado como

## AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

ganado productivo.

Ganado (Productivo) - Esta categoría de activos biológicos inicia a partir del primer parto y se clasifica conforme el número de partos que haya tenido. El ganado productivo se lo maneja en un sistema semi tabulado, en el cual pastorean durante unas horas del día y se lo confina en la noche para mejorar su dieta y poder dar suplementos alimenticios de acuerdo a las necesidades según su estado de producción. Este manejo se lo hace hasta 60 días después del parto, luego de esto las vacas son separadas del ganado que está lechando y se lo lleva a un área específica para que descanse y se recupere para la siguiente lactancia. Durante todo el tiempo, las vacas reciben atención veterinaria, se le suministran medicamentos y vacunas para garantizar el perfecto estado de salud. Cuando el ganado ya no es apto para la producción, son comercializados como ganado de descarte para el aprovechamiento de su carne.

Anualmente, la Compañía realiza un análisis de valor razonable de los activos biológicos, que sirve para la comparación y el ajuste respectivo de los mismos. La diferencia entre el valor razonable del ganado y el valor registrado en el estado de situación financiera, es registrada en los resultados del ejercicio como otros ingresos (utilidad) u otros gastos (pérdida), dependiendo del resultado.

El valor razonable se determina a partir de los precios de mercado de acuerdo con el informe de un perito calificado.

#### 2.10 Maquinaria y equipos

La maquinaria y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos menores y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Las mejoras a propiedades arrendadas son amortizadas a cinco años. Las estimaciones de vidas útiles de la maquinaria y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3
Mejoras en locales arrendados	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.11 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (Propiedades, planta y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.12 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales separado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente -**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de Impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el Impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos (15% o 18%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Al 31 de diciembre del 2019 el impuesto a la renta corresponde al impuesto a la renta calculado de la tasa del 25% sobre los gastos que no entran como deducibles según la norma tributaria mientras que en el año 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 25% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

## AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.13 Arrendamientos

##### Actividades de arrendamiento:

La Compañía mantiene los siguientes arrendamientos suscritos:

<u>Tipo de activo identificado</u>	<u>Uso del activo identificado</u>	<u>Período de arrendamiento</u>	<u>Año de terminación</u>
Tierras e infraestructura para la Producción Agrícola	Producción Agrícola	3 años	2021

Los contratos pueden contener componentes de arrendamiento y otros. La Compañía separa estos componentes en función de su valor unitario relativo. Sin embargo, para contratos de bienes inmuebles, en los que la compañía es el arrendatario, ha establecido no separar estos componentes y contabilizar como un solo componente de arrendamiento.

Los términos de los contratos son negociados de manera individual y continúan un amplio rango de términos y condiciones distintas. Los acuerdos de arrendamiento no imponen condiciones distintas al aseguramiento del bien usado por la Compañía. Los activos arrendados no pueden ser usados como colaterales para fines de contratar obligaciones financieras.

Hasta el año 2018, los arrendamientos fueron clasificados como arrendamientos operativos. Desde el 1 de enero del 2019, los arrendamientos son reconocidos como activos por derecho de uso y su correspondiente pasivo de arrendamientos a la fecha en que dicho activo se encuentra listo para ser usado por la Compañía.

Los activos y pasivos originados por arrendamientos son medidos inicialmente a valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen los siguientes conceptos:

- Pagos fijos, menos cualquier incentivo en el arrendamiento por cobrar.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa, medido inicialmente usando la valoración a la fecha de inicio del contrato.
- Montos esperados a ser pagados por la Compañía por garantías residuales.

Los pagos por arrendamientos a ser realizados si se ejerce la opción de extensión del contrato también son incluidos dentro de la medición del pasivo.

Los pagos por arrendamiento son descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si dicha tasa no puede ser medida razonablemente, que es generalmente el caso para la Compañía, se emplea la tasa incremental de arrendamiento, siendo la tasa de interés que la Compañía tendría que pagar para obtener fondos para adquirir un activo de similar valor al del activo por derecho de uso en un ambiente económico similar con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía

- Usa tasas contratadas recientemente por la entidad o entidades del Grupo, actualizadas por condiciones financieras surgidas desde la contratación de dicha tasa.

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La tasa de descuento utilizada por la Compañía es de 9,85% anual que corresponde a Tasa Activa Efectiva para el segmento Productivo Empresarial, y ha sido considerada para cada uno de los bienes arrendados de acuerdo con el plazo y condiciones de cada contrato.

La Compañía está expuesta a potenciales futuros incrementos de los pagos variables de arrendamientos basados a índices o tasas, que no se incluyen dentro del pasivo de arrendamiento hasta que tienen efecto. Cuando se realizan ajustes a pagos basados en actualizaciones de tasas o índices, el pasivo de arrendamiento es medido nuevamente y ajustado contra el activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se separan entre principal y costo financiero. El costo financiero es cargado al estado de resultados integrales en el periodo del arrendamiento para producir una tasa de interés constante en el saldo remanente del pasivo para cada periodo.

Los activos por derecho de uso son medidos al costo, comprendiendo los siguientes:

- Medición inicial del pasivo de arrendamiento
- Cualquier pago de arrendamiento realizado antes o en la fecha de inicio del contrato menos cualquier incentivo recibido
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los activos por derecho de uso generalmente se deprecian por el periodo menor entre la vida útil de dicho activo y el plazo del contrato sobre una base de línea recta. Si la Compañía espera razonablemente ejercer la opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia sobre la vida útil del activo correspondiente. Mientras la Compañía revalúa sus terrenos y edificios presentados en el rubro de propiedad, planta y equipo, ha optado por no realizarlo para dicha categoría de activos por derecho de uso.

Los pagos asociados a arrendamiento de corto plazo y de menor valor son reconocidos como un gasto en el estado de resultado integral. Los arrendamientos de corto plazo poseen aquellos con una duración de 12 meses o menos.

#### Opciones de terminación y extensión

El contrato antes descrito ha considerado plazos de extensión razonables a ser ejecutados durante la utilización del activo por derecho de uso.

La opción de terminación y extensión se incluye en el contrato de arrendamiento de la Compañía y esta es usada para maximizar la flexibilidad operacional en términos del manejo de los activos usados para las operaciones de la Compañía. La mayoría de estas cláusulas solo pueden ser ejercidas por la Compañía y no por el arrendador.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Administración de la Compañía ha considerado todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o períodos después de las opciones de terminación) sólo se han incluido en el plazo del arrendamiento considerando que hay certeza razonable de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar).

## AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.14 Beneficios a los empleados

##### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos y gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y aportes patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

##### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 8.34% anual para los años 2019 y 2018 equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno ecuatoriano y el promedio de la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador; dicha tasa se encuentra denominada en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo que surgen.

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que han venido prestando sus servicios a la Compañía.

A partir del 1 de julio del 2016 entró en vigencia una mejora a la NIC 19 – Beneficios a empleados que clasifica el modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones post empleo; dicha mejora establece lo siguiente:

“La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto dotadas como no dotadas) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del periodo sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.”

Sin embargo, la Compañía no adoptó dicha mejora debido a que el cambio de esta hipótesis actuarial no generó cambios significativos en la provisión asociada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan en los otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

#### **2.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los acuerdos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 15 a 30 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

##### **a) Venta de bienes -**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

aceptado los productos de acuerdo con la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

#### **2.16 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 en el que se conocen.

#### **2.17 Compensación de saldos y transacciones**

Como parte general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados.

#### **2.18 Adopción de nuevas normas - NIIF 16 “Arrendamientos”**

Como se menciona en la Nota 2.2, la Compañía ha adoptado la NIIF 16 de manera retrospectiva simplificada desde el 1 de enero del 2019, pero no ha restablecido la información comparativa del año 2018, de acuerdo con lo permitido por la norma. En consecuencia, las reclasificaciones y ajustes que surgen de las nuevas reglas de arrendamiento son reconocidas en el saldo de apertura del estado de situación financiera el 1 de enero del 2019. Las nuevas políticas contables se revelan en la Nota 2.13.

En la adopción de la NIIF 16, la Compañía reconoció pasivos de arrendamiento con relación con arrendamientos que fueron considerados previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios descritos en la NIC 17 – Arrendamientos y activos por el derecho de uso de los activos. Los pasivos fueron medidos al valor presente del remanente de los pagos de arrendamientos, descontados usando la tasa incremental de arrendamiento al 1 de enero del 2019. La tasa incremental promedio ponderada al 1 de enero del 2019 fue 9,85%.

#### **Expedientes prácticos utilizados**

En la aplicación inicial de la NIIF 16, la Compañía ha usado los siguientes expedientes prácticos permitidos por la norma:

- Aplicación de una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares,
- Contabilización de arrendamientos operativos con un periodo remanente de menos de 12 meses al 1 de enero del 2019 como arrendamientos de corto plazo,
- Exclusión de costos indirectos iniciales para la medición de activos por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial, y;

## AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Uso de probabilidad en la determinación de si el contrato contiene opciones de extensión o terminación.

#### Medición de pasivos de arrendamiento

	<u>2019</u>
Acuerdos de arrendamiento operativos revelados al 31 de diciembre del 2018	60,480
Descontados usando la tasa de arrendamiento incremental a la fecha de adopción	<u>(8,301)</u>
Pasivos de arrendamiento al 1 de enero del 2019	<u>52,179</u>
De los cuales son:	
Pasivos de arrendamiento corriente	19,124
Pasivos de arrendamiento no corriente	<u>33,055</u>
	52,179

#### Medición de activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso asociados a propiedades arrendadas fueron medidos retrospectivamente como si las nuevas reglas hubiesen sido aplicadas siempre. Otros activos por derecho de uso fueron medidos al monto equiparable al pasivo de arrendamiento, ajustado por montos prepagados o pagos de arrendamiento devengados que se asocian a dicho arrendamiento al 31 de diciembre del 2018.

#### Ajustes reconocidos en el estado de situación financiera

El cambio en la política contable afecta los siguientes rubros del estado de situación financiera al 1 de enero del 2019:

- Activo por derecho de uso: aumento/disminución de US\$52,179
- Pasivos de arrendamiento: aumento/disminución de US\$52,179

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(a) Vida útil de las propiedades, planta y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(b) Obligaciones por beneficios definidos

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

(c) Valor razonable de los activos biológicos: Ver Nota 2.9.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros tales como son los riesgos de mercado, (riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El área de Finanzas tiene a su cargo la Administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. El Directorio proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés, riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros derivados.

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

(a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados.

## AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros. La liquidez se controla a través de la correlación de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas, y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la Gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

	Menos de 1 año
<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	93,897
<u>Al 31 de diciembre de 2018:</u>	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	118,577

#### 4.2 Administración de Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y beneficios a otros grupos de interés: conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos y menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El

## AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

índice deuda-patrimonio de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar a proveedores y otros cuentas por pagar	93,897	118,577
Pasivos por arrendamiento	36,461	-
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(22,767)	(54,102)
Deuda neta	<u>107,591</u>	<u>64,475</u>
Total patrimonio	<u>896,147</u>	<u>888,814</u>
Índice deuda neta - patrimonio	0.12	0.07
Ratio de apalancamiento	12%	7%

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b><u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u></b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,767	-	54,102	-
Inversiones mantenidas al costo amortizado	524,483	-	435,735	-
Cuentas por cobrar comerciales	83,624	-	56,124	-
Otras cuentas por cobrar	9,414	-	1,586	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>640,288</u>	<u>-</u>	<u>547,546</u>	<u>-</u>
<b><u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u></b>				
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	92,897	-	118,577	-
Pasivos por arrendamiento	17,337	19,124	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>110,234</u>	<u>19,124</u>	<u>118,577</u>	<u>-</u>

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1,000	1,000
Bancos (1)	<u>21,767</u>	<u>53,102</u>
	<u>22,767</u>	<u>54,102</u>

(1) Comprende depósitos a la vista en un banco local, con calificación de riesgo de AAA-.

**7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO**

Comprende inversiones financieras mantenidas en las siguientes entidades financieras:

	<u>Vencimiento</u>	<u>Tasa</u>	<u>Calificación del Emisor</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A. (1)	ene-20	6% - 7%	AAA-	463,000	435,735
Banco Internacional. (1)	ene-20	6.50%	AAA-	<u>61,483</u>	<u>-</u>
Total				<u>524,483</u>	<u>435,735</u>

(1) Corresponde a certificados de inversión con vencimientos hasta enero del 2020 con tasas de interés promedio de 6.56% (4.13% para el año 2018).

**8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes locales	<u>83,624</u>	<u>56,124</u>
	<u>83,624</u>	<u>56,124</u>

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

La antigüedad de los saldos por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
De 0 a 30 días vencido	<u>83,624</u>	<u>56,124</u>

La Compañía considera que no es necesario constituir una provisión por deterioro de incobrables, en razón de que la cartera por cobrar vencida no supera los 30 días.

Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la estimación por deterioro es similares a su valor razonable.

**9. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Los activos biológicos de la Compañía están compuestos por 537 cabezas de ganado productivo y 396 cabezas de ganado en crecimiento que están en las condiciones de ser aprovechados, localizados en la provincia de Pichincha.

**a) Composición:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ganado Productivo:</u>		
1 y 2 partos	138,104	137,049
3 y 4 partos	89,435	95,916
5 y 6 partos	51,267	48,598
7 o más partos	9,196	10,337
<u>Ganado en crecimiento:</u>		
Terneras	5,077	4,981
Fierros	12,970	19,644
Medias	12,515	25,821
Vientres	45,001	63,676
	<u>363,565</u>	<u>406,022</u>

**b) Movimiento**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al inicio del año	406,022	395,559
Adiciones (1)	11,300	10,701
Ventas de ganado vivo	(79,910)	(78,408)
Ganancia por valor razonable (c)	26,153	78,170
Saldo al final del año	<u>363,565</u>	<u>406,022</u>

(1) Incluye los costos de nacimiento de terneras según lo describe la Nota 2.9.

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**c) Valor razonable de los activos biológicos:**

De acuerdo a la NIIF 13 "Medición del Valor Razonable" los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valorización como sigue:

- Nivel 1.- precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2.- datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3.- datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

**Ganado** - La Compañía determina el valor razonable para esta categoría de activos biológicos, bajo los lineamientos del Nivel 1 de la jerarquía del valor.

Para la determinación del valor razonable se consideró el precio de venta por kilo de un mercado activo, la edad y el peso del activo biológico. El precio por kilo del mercado activo para el ganado comercial es de US\$0.85 (2018: US\$0.92).

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. MAQUINARIA Y EQUIPOS**

Composición y movimiento:

Descripción	Maquinaria y equipos	Adecuaciones e instalaciones	Muebles y Enseres	Equipos de cómputo	Vehículos	Total
<b>Al 1 de enero del 2018</b>						
Costo	300,871	192,960	-	4,554	27,990	526,375
Depreciación acumulada	(153,892)	(115,776)	-	(4,357)	(27,990)	(302,015)
Valor en libros	<u>146,979</u>	<u>77,184</u>	<u>-</u>	<u>197</u>	<u>-</u>	<u>224,360</u>
<b>Movimiento 2018</b>						
Adiciones	32,586	-	1,807	250	-	34,643
Depreciación	(31,451)	(38,592)	(60)	(197)	-	(70,301)
Valor en libros al 31 de diciembre 2018	<u>1,135</u>	<u>(38,592)</u>	<u>1,747</u>	<u>53</u>	<u>-</u>	<u>(35,657)</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>						
Costo	333,457	192,960	1,807	4,804	27,990	561,019
Depreciación acumulada	(185,343)	(154,368)	(60)	(4,554)	(27,990)	(372,316)
Valor en libros	<u>148,114</u>	<u>38,592</u>	<u>1,747</u>	<u>250</u>	<u>-</u>	<u>188,703</u>
<b>Movimiento 2019</b>						
Adiciones	947	-	400	207	-	1,554
Depreciación	(34,136)	(38,592)	(191)	(117)	-	(73,036)
Valor en libros al 31 de diciembre 2019	<u>(33,189)</u>	<u>(38,592)</u>	<u>209</u>	<u>90</u>	<u>-</u>	<u>(71,482)</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2019</b>						
Costo	334,404	192,960	2,207	5,011	27,990	562,573
Depreciación acumulada	(219,480)	(192,960)	(251)	(4,671)	(27,990)	(445,352)
Valor en libros	<u>114,924</u>	<u>-</u>	<u>1,956</u>	<u>340</u>	<u>-</u>	<u>117,221</u>

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. ARRENDAMIENTOS**

Composición:

	<u>2019</u>
<b><u>Activos por derecho de uso</u></b>	
Terrenos	52,179
(-) Depreciación acumulada terrenos	(17,393)
	<hr/> 34,786
<b><u>Pasivos de arrendamientos</u></b>	34,786
Corriente	17,337
No corriente	19,124
	<hr/> 36,461

Los montos reconocidos en el estado de resultado integral por concepto de arrendamientos son:

	<u>2019</u>
<b><u>Depreciación de los activos por derecho de uso</u></b>	
Terrenos	<hr/> 17,393
Gasto por interés (incluido dentro de costos financieros)	<hr/> 4,443

El flujo de efectivo total por concepto de arrendamientos fue US\$20,160.

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales (1)	93,897	116,337
Otros	-	2,240
	<u>93,897</u>	<u>118,577</u>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar a Nutrifort S.A. por US\$46,681 y MS&C CIA. LTDA. por US\$ 9,521.

**13. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	7,947	7,998
Retención por Impuesto a la renta	26,420	9,685
	<u>34,367</u>	<u>17,683</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	2,468	2,508
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	2,685	2,579
	<u>5,153</u>	<u>5,088</u>

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto por Impuesto a la renta corriente	<u>1,239</u>	<u>16,735</u>

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**Conciliación tributaria - contable**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida/utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	10,328	(712)
Menos - Participación a los trabajadores (1)	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad neta antes de Impuesto a la renta	10,328	(712)
Menos - Valoración de activos biológicos	(26,153)	(78,170)
Mas - Gastos no deducibles	<u>20,782</u>	<u>28,518</u>
	<u>(5,371)</u>	<u>(49,652)</u>
Base tributaria	4,957	(50,364)
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>1,239</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta (2)	<u>-</u>	<u>16,735</u>

- (1) Durante el año 2019 y 2018, no se generó participación a trabajadores.
- (2) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde al pago del anticipo mínimo de Impuesto a la renta. A partir del año 2010, se debe considerar como Impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado cuando no genere Impuesto a la renta causado.

**Precios de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no está alcanzada para la presentación del informe en el año 2019 y 2018.

**Otros asuntos - reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

## **AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

De las mencionadas reformas, la Administración de la Compañía considera que no se identifican efectos a ser registrados durante el año 2019 y se evaluaron los posibles impactos que estas generen en periodos futuros.

#### **Situación fiscal**

Los años 2015 al 2019 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. OBLIGACIONES SOCIALES**

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	122,825	113,969	33,269	30,879	156,094	144,848
Costos por servicios corrientes	8,705	10,997	2,825	2,698	11,530	13,695
Costo por intereses	7,052	7,117	1,953	1,926	9,005	9,043
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	1,548	860	208	114	1,756	975
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,073)	(10,118)	(277)	(2,349)	(2,350)	(12,467)
Beneficios pagados	(12,723)	-	(3,287)	-	(16,010)	-
Al 31 de diciembre	<u>125,334</u>	<u>122,825</u>	<u>34,691</u>	<u>33,269</u>	<u>160,025</u>	<u>156,094</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costos por servicios corrientes	8,705	10,997	3,045	2,698	11,750	13,695
Costo por intereses	7,052	7,117	1,953	1,926	9,005	9,043
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,073)	-	-	-	(2,073)	-
Al 31 de diciembre	<u>13,684</u>	<u>18,114</u>	<u>4,998</u>	<u>4,624</u>	<u>18,682</u>	<u>22,738</u>

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía ha reconocido los siguiente importes en otros resultados integrales:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida	1,548	860	208	114	1,756	975
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(10,118)	-	(2,349)	-	(12,467)
Al 31 de diciembre	<u>1,548</u>	<u>(9,258)</u>	<u>208</u>	<u>(2,234)</u>	<u>1,756</u>	<u>(11,492)</u>

Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	1,88%	1,98%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	N/A
Tasa de rotación (promedio)	0,00%	0,00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

**16. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de US\$18,000 que comprende 18,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,000 cada una. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

**17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**Resultados acumulados por aplicación inicial de NIIFs:**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", generaron un saldo acreedor. Este saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

**18. INGRESOS POR VENTAS**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de leche cruda	1,752,181	1,630,172
Venta de activos biológicos	79,909	74,845
Otras ventas	16,110	-
Venta de activos Fijo	-	1,500
	<u>1,848,200</u>	<u>1,706,517</u>

**AGROGANADERA SURUHUAYCO CÍA. LTDA.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2019</u>	<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
	Costo de venta de leche e insumos	1,124,731	-	1,124,731
	Beneficios a empleados	213,274	86,805	300,079
	Mantenimiento	49,457	175,482	224,939
	Depreciación	34,136	38,900	73,036
	Venta de ganado	68,609	-	68,609
	Arrendamientos	17,393	-	17,393
	Servicios básicos	19,274	-	19,274
	Honorarios de terceros	12,036	16,173	28,209
	Otros	-	32,162	32,162
	Transporte y acarreo	3,972	-	-
		<u>1,542,882</u>	<u>349,522</u>	<u>1,888,432</u>
<u>2018</u>	<u>Descripción</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total</u>
	Costo de venta de leche e insumos	1,037,216	-	1,037,216
	Beneficios a empleados	223,514	85,389	308,903
	Mantenimiento	47,842	180,104	227,946
	Depreciación	31,452	38,849	70,300
	Venta de ganado	67,708	-	67,708
	Arrendamientos	20,160	269	20,429
	Servicios básicos	18,469	395	18,864
	Honorarios de terceros	-	20,094	20,094
	Otros	-	34,257	34,257
		<u>1,446,360</u>	<u>359,357</u>	<u>1,805,717</u>

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China, sobre la cual se tenía únicamente información de un número limitado de casos reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y la nueva enfermedad fue declarada pandemia, razón por la cual, a mediados de marzo de 2020 el Gobierno ecuatoriano decretó el estado de emergencia sanitaria. Actualmente, la Compañía ha activado sus planes de contingencia y se encuentran analizando el potencial impacto que esta situación podría generar en su posición financiera y los resultados en sus operaciones a futuro, junto con la estrategia para minimizar los mismos, de presentarse; por lo tanto, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no prevé efectos significativos sobre sus estados financieros del ejercicio 2019 y por lo tanto no se requiere de ajustes en los mismos.

\* \* \* \*