

**AGROPRODUCSA SA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

**1 – INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima el 19 de Julio de 1994 en Guayaquil – Ecuador e inscrita el 15 de Septiembre del mismo año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en la ciudad de Guayaquil en la Cdra. Acuarela del Rio, Mz. 1183 Sl. 1 y dispone de cuatro sucursales situadas en Daule, Babahoyo, Riobamba y Quito y su actividad principal es la Importación y Comercialización de Maquinarias, Implementos Agrícolas y Repuestos relacionados con la agricultura.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia General el 21 de Febrero del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

**2.1 Bases de preparación.**

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Moneda Funcional:** Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

**2.2 Efectivo.**

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(en U.S. dólares)
Efectivo	3,966	2,689
Bancos	365,053	238,397
Total	<u>369,019</u>	<u>241,086</u>

## **2.3 Activos Financieros**

La compañía clasifica los activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y dependiendo el propósito para el cual fueron adquiridos. Los activos financieros de la compañía comprenden básicamente Cuentas por Cobrar.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar no relacionadas	3,797,269	3,612,335
Cuentas por cobrar Relacionadas	5,528	1,498
Cuentas por cobrar Terceros	64,330	57,880
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(180,955)</u>	<u>(207,111)</u>
 Total	 <u>3,686,172</u>	 <u>3,464,602</u>

## **2.4 Existencias**

Están registrados al costo de adquisición que no excede al valor neto de realización. El costo es determinado bajo el método de costo promedio. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Maquinarias	3,004,055	2,936,018
Repuestos de maquinarias	2,597,148	2,411,905
En tránsito	774,347	1,254,309
Accesorios	124,805	210,339
(-) Deterioro de inventarios	(77,608)	(77,608)
Otros	<u>16,082</u>	<u>16,078</u>
 Total	 <u>6,438,829</u>	 <u>6,751,041</u>

## **2.5 Mobiliario y equipos**

Se miden al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir

razonablemente. Los gastos por reparación y mantenimiento se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas anuales:

Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación y software	33%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan cuando haya indicador de que han cambiado desde la fecha de presentación de los estados financieros más recientes.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos obtenidos por la transacción y el valor en libros de los activos.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(en U.S. dólares)		
Terrenos	228,000	
Edificaciones	499,931	271,931
Muebles y Enseres	31,150	31,150
Equipo de computación	66,432	66,432
Maquinaria y Equipos	72,926	72,926
Vehículos	1	1
(-) Depreciación Acumulada	<u>(670,435)</u>	<u>(670,435)</u>
Total	<u>5</u>	<u>5</u>

## 2.6 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### Impuesto a la renta corriente

El gasto 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables; la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas

el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**Activo del año corriente.** – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones IR	149,792	139,378
Retenciones ISD	118,766	268,613
Retenciones IVA	<u>78,479</u>	<u>117,082</u>
 Total	 <u>347,037</u>	 <u>525,073</u>

**Pasivos del año corriente.** – Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta por pagar	112,385	115,623
Retenciones IR	16,423	11,089
Retenciones IVA	<u>3,443</u>	<u>3,056</u>
 Total	 <u>132,251</u>	 <u>129,768</u>

### **Impuesto a la renta diferido**

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

## 2.7 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si los pagos tienen vencimiento en 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 se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	2,129,198	1,735,617
Obligaciones Instituciones Financieras corrientes	1,442,203	1,207,172
Obligaciones Instituciones Financieras no corrientes	<u>932,480</u>	<u>1,598,898</u>
Total	<u>4,503,881</u>	<u>4,541,687</u>

## 2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: se registran en el rubro de pasivos del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculaba en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año y se presenta como parte de los costos y gastos en función de la labor de la persona con derecho a este beneficio.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	68,242	79,387
Beneficios sociales	32,641	34,541
IESS por pagar	<u>12,180</u>	<u>11,111</u>
Total	<u>113,063</u>	<u>125,039</u>

## 2.9 Reconocimiento de ingresos.

La compañía reconoce Ingresos por Venta de Repuestos e Implementos Agrícolas y otros relacionados con la agricultura, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de maquinarias	6,084,226	8,964,986
Venta de accesorios	2,589,571	2,816,392
(-) Descuentos	(1,029,878)	(994,011)
(-) Devoluciones	<u>(1,340,906)</u>	<u>(2,552,294)</u>
 Total	<u>6,303,013</u>	<u>8,235,073</u>

## 2.10 Costos y Gastos.

Los 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.

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	4,462,878	5,269,954
Gastos de administración y venta	<u>1,588,456</u>	<u>2,524,729</u>
 Total	<u>6,051,334</u>	<u>7,794,683</u>
 Compra de maquinarias	3,291,179	4,058,004
Compra de accesorios	1,171,699	1,211,949
Sueldos y beneficios sociales	791,811	801,352
Suministros	115,438	632,488
Mantenimiento	114,987	123,844
Tasas, impuestos y multas	90,047	60,897
Seguros	60,281	65,246
Honorarios profesionales	37,967	88,818
Atención el cliente	37,036	30,351
Combustible	36,343	37,961
Servicios básicos	27,442	32,833
Viajes	4,226	13,223
Alquiler	1,429	274,195
Otros	<u>271,449</u>	<u>363,522</u>
 Total	<u>6,051,334</u>	<u>7,794,683</u>

### **3. Capital Social**

Está representado por 250,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$10.00 c/u.

La composición accionaria es la siguiente:

Nombre	Nacionalidad	Nº Acciones	
		2019	2018
ENTERPRISECORP	Ecuatoriana	166,670	166,670
Carlos Ulloa Guevara	Ecuatoriana	66,665	66,665
Gina Freire García	Ecuatoriana	16,665	16,665
		<b>250,000</b>	<b>250,000</b>

#### **3.1 Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la Utilidad Neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### **4. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

El 11 de marzo del 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró la pandemia relacionada con el brote del virus coronavirus (COVID-19). Esta situación a nivel mundial ha ocasionado que los Gobiernos tomen medidas que restringen la movilidad de personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, afectando a todas las actividades económicas. Ecuador se ha visto afectado por esta situación, ocasionando que el Gobierno decretase el "Estado de excepción" el 16 de marzo 2020, donde se establece principalmente restricción de la circulación en el País bajo ciertas condiciones. Las operaciones de la compañía se han visto afectadas por las medidas adoptadas por el Gobierno Nacional.

La Administración de la Compañía tiene planes de continuidad del negocio y está evaluando constantemente la situación estableciendo prioridades como el cuidado de la salud de los colaboradores, comunicación permanente con los grupos de interés y obtener liquidez para la continuidad de las operaciones.



CARLOS ULLOA GUEVARA  
GERENTE GENERAL  
C.I. 0906962998



C.P.A Silvia Tigrero Villón  
CONTADOR  
Reg. No.5336

