

AGRICOLA ULLOA, AGRULLO S.A.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil en noviembre 28 del 1994, su actividad principal es el cultivo y venta de arroz.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para la Pymes, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

2.2 Moneda Funcional. - La moneda funcional de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual es la moneda de circulación en la República del Ecuador.

2.3 Bases de preparación. - Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.4 Activos financieros. - Los activos financieros se clasifican en banco y cuentas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y se determina al momento del reconocimiento inicial.

2.4.1 Efectivo y Bancos. - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en bancos locales.

2.4.2 Cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar comerciales, relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.4.3 Baja en cuenta de los activos financieros. - La compañía da de baja

un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.5 Inventarios. – Son medidos al costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

2.6 Activos biológicos. – Se miden inicialmente y en su crecimiento al costo y luego del cultivo de arroz al costo reconociendo cualquier diferencia en resultados como ingreso o pérdida.

2.7 Propiedades, planta y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Se miden inicialmente al costo de adquisición.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Para aquellos activos valuados bajo el modelo del costo, después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos, se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunos rubros de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, los rubros objetos de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permita depreciarlos en un período promedio entre la actual hasta la siguiente reparación.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación. - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado

sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinaria y equipos	10

2.8 Pasivos financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 Préstamos. - Representan pasivos financieros con entidades financieras, que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; subsecuentemente se los mide y registra en su totalidad al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Estos préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

2.8.2 Cuentas por pagar. - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

2.8.3 Baja de un pasivo financiero. - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.9 Provisiones. - Son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.10 Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1 Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Beneficios a trabajadores

2.11.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11.2 Participación de trabajadores.- La Compañía, reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.12 Reconocimiento de ingresos. – Se reconocen las ventas, como ingresos de actividades ordinarias de sus artículos, cuando se haya cumplido los criterios de transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y de los beneficios de propiedad de los productos, como consecuencia de la contraprestación a las que la Compañía, espera tener derecho a cambio de la venta de bienes. Los descuentos y devoluciones disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos. La administración de la Compañía considera que este método de estimación es una medida adecuada del avance hacia la satisfacción completa de estas obligaciones de desempeño según la NIIF 15.

Para reconocer los ingresos de una transacción, se debe realizar 5 pasos:

Paso 1, identificar el contrato

Paso 2, identificar las obligaciones de desempeño separadas

Paso 3, determinar el precio de la transacción

Paso 4, distribuir el precio de transacción a obligaciones de desempeño separadas

Paso 5, reconocer los ingresos cuando (o medida que) se satisface cada obligación de desempeño.

2.13 Gastos. - Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación. Está compuesto principalmente por gastos administrativos, gastos generales e impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo y Equivalente al efectivo	<u>5,406</u>	<u>5,613</u>
Total	<u>5,406</u>	<u>5,613</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	305,715	31,985
Relacionadas	125,491	202,145
Empleados	6,621	4,127
Anticipo a proveedores	519	37,429
Otros	<u>3,599</u>	<u>23,600</u>
Total	<u>441,945</u>	<u>299,286</u>

5. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Fertilizantes	4,703	14,456
Fungicidas	5,898	21,228
Semillas	<u>938</u>	<u>7,898</u>
Total	<u>11,539</u>	<u>43,582</u>

6. BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019, corresponde sembríos de arroz por US\$366,925, las cuales tienen dos ciclos durante el año, un movimiento es como sigue:

... Diciembre 31 ...

	<u>2019</u> (en U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	479,740
Adiciones	703,817
Venta de arroz	<u>(816,632)</u>
Saldo al final del año	<u>366,925</u>

7. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31... <u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Retenciones IR	<u>52,682</u>	<u>49,849</u>

7.2 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	6,306	4,684
Retenciones IR	<u>188</u>	<u>124</u>
Total	<u>6,494</u>	<u>4,808</u>

7.3 Activo por impuesto diferido.- Se origina por el respectivo estudio actuarial del año 2019 realizado por la compañía.

7.4 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente. - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2019</u>
	(en U.S. dólares)
Utilidad antes de impuesto a la renta	15,411
<u>Partida conciliatoria:</u>	
Gastos no deducibles	<u>13,251</u>
Utilidad gravable	28,662
Tasa de impuesto	22%
Impuesto a la renta causado y reconocido en los resultados	<u>6,306</u>

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	347,679	347,681
Depreciación	<u>(106,636)</u>	<u>(78,291)</u>
Total	<u>241,043</u>	<u>269,390</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	32,828	32,828
Edificios	62,786	62,786
Maquinarias y equipos	<u>145,429</u>	<u>173,776</u>
Total	<u>241,043</u>	<u>269,390</u>

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía reconoció en resultados del año depreciación por US\$28,347.

9. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Garantizado – al costo amortizado</i>		
Préstamos bancarios	<u>109,609</u>	<u>147,597</u>
<i>Clasificación</i>		
Corriente	50,658	46,518
No corriente	<u>58,951</u>	<u>101,079</u>
Total	<u>109,609</u>	<u>147,597</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	58,723	111,962
Relacionadas	55,322	63,734
Anticipo a clientes	<u>52,910</u>	<u> </u>
Total	<u>166,955</u>	<u>175,696</u>

Clasificación:

Corriente	166,955	158,515
No corriente	<u> </u>	<u>17,181</u>
Total	<u>166,955</u>	<u>175,696</u>

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	22,029	18,930
IESS por pagar	4,684	8,786
Participación a trabajadores	<u>3,114</u>	<u>2,976</u>
Total	<u>29,827</u>	<u>30,692</u>

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social. - Representa 50,000 acciones de valor nominal US\$1 cada una, todas ordinarias y nominativas.

	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
ENTERPRISECORP S.A.	40,000	40,000	80
ULLOA FUENTES RENE XAVIER	8,000	8,000	16
FREIRE GARCIA GINA MAGALI	<u>2,000</u>	<u>2,000</u>	<u>4</u>
Total	<u>50,000</u>	<u>50,000</u>	<u>100</u>

12.2 Aporte para futura capitalización. - Al 31 de diciembre del 2019, representan aportes realizados por los accionistas de la compañía.

12.3 Reserva legal.- La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía incluye venta de arroz por US\$986,556.

14. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	... Diciembre 31...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	816,632	168,139
Gastos de administración y venta	<u>141,924</u>	<u>194,670</u>
Total	<u>958,556</u>	<u>362,809</u>
Costo de producción de arroz	451,152	
Sueldos y beneficios sociales	183,590	179,737
Consumo de fertilizantes	64,555	32,001
Consumo de insecticidas	47,573	28,207
Honorarios profesionales	32,122	8,802
Depreciación	28,347	25,981
Mantenimiento	28,050	26,045
Combustible	19,292	11,233
Tasas, impuestos y multas	14,119	12,444
Suministros	2,099	1,514
Otros	<u>87,657</u>	<u>36,845</u>
Total	<u>958,556</u>	<u>362,809</u>

15. 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 decrete 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 Tigreiro Villón
CONTADOR
Reg. No.5336

