

BAGSACORP S. A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

BAGSACORP S. A. (en adelante la Compañía) es una sociedad anónima constituida en Ecuador en la ciudad de Guayaquil el Veinticinco de Junio de Mil Novecientos Noventa y Seis. Bajo la denominación de BAGSACORP S.A., e inscrita Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el diecinueve de Julio de 1997, con el número 12.451 del Registro Mercantil.

Su objetivo principal: Es la producción, importación, exportación y comercialización de productos industrializados para la actividad Agrícola.

Capital Social: La Compañía **BAGSACORP S.A.** posee un capital de \$10.000,00 dólares de los Estados Unidos de América dividido en diez mil acciones ordinarias y nominativas de un Dólar cada una de ellas.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(a) Base de presentación.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

(b) Moneda Funcional y Moneda de Presentación.-

Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresadas en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de América.

(c) Efectivo en caja y bancos.-

Corresponde a los saldos bancarios que se encuentran a entera disposición de la compañía.

(d) Activos y pasivos financieros.-

Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- o **Cuentas por cobrar.-** Corresponde a las cuentas por cobrar a sus clientes por los servicios del giro del negocio. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar.-** Corresponden a obligaciones de pago por bienes y servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Se registran al valor nominal y no generan intereses.
- o **Cuentas por pagar Compañías Relacionadas.-** Corresponden a obligaciones de pago, exigibles acorto plazo, por préstamos para capital de trabajo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

(e) Propiedades y equipos.-

Las propiedades y equipos se registran al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables (de aplicar) y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. Los costos por reparaciones mayores son capitalizados cuando se estime beneficios futuros para el giro del negocio, los desembolsos posteriores por reparaciones y mantenimientos son registrados en resultados en el periodo en que se incurren.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

	Años	% DEP.
Edificio	20	5%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de Computo	3	33.33%

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

(f) Impuestos.-

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de, o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes, son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(g) Beneficios a empleados.-

Corto plazo:

- o **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- o **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- o **Vacaciones.-** Se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(h) Reconocimiento de ingresos.-

La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente la propiedad de los servicios.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la construcción de edificios residenciales, casas familiares, individuales, etc.

(i) Uso de estimaciones.-

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la gerencia de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalentes de efectivo consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	534	500
Bancos Locales	314,282	67,814
TOTAL	<u>314,816</u>	<u>68,314</u>

Al 31 de diciembre del 2019, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes no Relacionados	446,750	399,528
Cheques Posfechados clientes varios	18,616	6,149
Clientes Relacionados	56,530	56,530
Otras Cuentas por Cobrar Préstamo Empleados	1,403	1,005
Otras Cuentas por Cobrar Varios	28,272	30,487
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(19,981)	(19,981)
TOTAL	<u>531,590</u>	<u>473,718</u>

5. INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	Saldo al 31/12/2019	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
		2019	2018
Materia Prima	286,561	83,268	51,115
Suministros de Empaque	220,400	1,045	1,079
Producto Terminado	4,411	64,464	41,224
Producto Comercializado	2,319	1,608	1,720
Mercadería en tránsito	13,027	13,199	-
TOTAL	527,718	163,584	95,138

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	Saldo al 31/12/2019	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
		2019	2018
Anticipo a Proveedores	37,560	8,762	8,762
TOTAL	37,560	8,762	8,762

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	2019	2018
Crédito Tributario IVA	37,021	111,281
Crédito Tributario Impto. Renta	31,567	13,289
Crédito Tributario ISD	13,060	-
Retenciones Recibidas del Ejercicio	-	34,856
TOTAL	81,648	159,426

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	Saldo al 01/01/2019	Adiciones	Saldo al 31/12/2019
Edificios	-	145.674	145.674
Vehiculos	296.551	8.937	305.488
Maquinarias y equipos	220.460	26.031	246.491
Muebles y Enseres	4.411	-	4.411
Instalaciones y adecuaciones	2.313	4.600	6.913
Equipos de Computacion	13.027	698	13.725
Terrenos Brisas de Santay-Duran	50.000	-	50.000
Construcciones en Proceso	39.011	(39.011)	-
	625.773	146.929	772.702
Depreciación Acumulada	(270.160)	(54.978)	(325.138)
	355.613	91.951	447.564

	Saldo al 01/01/2018	Adiciones	Saldo al 31/12/2018
Vehiculos	298.525	(1.974)	296.551
Maquinarias y equipos	220.460	-	220.460
Muebles y Enseres	4.411	-	4.411
Instalaciones y adecuaciones	2.313	-	2.313
Equipos de Computacion	13.027	-	13.027
Terrenos Brisas de Santay-Duran	-	50.000	50.000
Construcciones en Proceso	-	39.011	39.011
	538.736	87.037	625.773
Depreciación Acumulada	(245.750)	(24.410)	(270.160)
	292.986	62.627	355.613

9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	2019	2018
Depósito en Garantía	6,943	6,943
TOTAL	6,943	6,943

10. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores no Relacionados Locales	64,402	76,013
Otras Cuentas por Pagar	1,204	176
TOTAL	<u>65,606</u>	<u>76,189</u>

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación 15% Trabajadores	22,310	17,633
Obligaciones IESS	3,288	3,122
Otros pasivos corrientes por beneficios Empleados	21,817	17,312
Provisiones corrientes, otros	26	-
Obligaciones SRI	37,613	21,380
Sueldos por pagar	-	5,229
Anticipos Clientes	1,072	-
TOTAL	<u>86,126</u>	<u>64,676</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Banco de Machala	79,433	138,784
Préstamo Banco de Guayaquil	43,430	64,679
Tarjetas de Crédito Corporativas	76,515	59,757
TOTAL	<u>199,378</u>	<u>263,220</u>

13. RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente, la compañía debe apropiarse 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 y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El detalle de Cuentas por Pagar diversas Relacionadas al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras Obligaciones por Pagar L/P	137,581	156,495
Anticipos de clientes	-	1,007
TOTAL	137,581	157,502

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS L/P

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras L/P al 31 de diciembre del 2019 consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamo Banco Bolivariano	312,262	-
Préstamo Banco de Guayaquil	50,000	-
TOTAL	362,262	-

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado es de diez mil 00/100 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 10.000 Acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada uno como sigue:

ACCIONISTAS	No. DE ACCIONES	VALOR POR ACCION	% POR ACCION	VALOR TOTAL
GONZEMBACH VALLEJO PABLO ALEJANDRO	9,999	1,00	99,99%	9,999,00
GONZEMBACH VALLEJO PEDRO ERNESTO	1	1,00	0,01%	1,00
TOTAL	10,000		100%	10,000,00

16. RESERVA LEGAL

De acuerdo a 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 y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentar el capital.

17. INGRESOS

Al 31 de diciembre del 2019 los Ingresos Operacionales consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta Producto Terminado	1.830,337	1.572,021
Venta Producto Comercializado	34,206	3,170
Descuentos en Ventas	(83,374)	(35,043)
Devoluciones en Ventas	(10,494)	(49,110)
TOTAL	<u>1.770,675</u>	<u>1.491,038</u>

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2019 los Gastos Administrativos consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y Salarios	95,391	94,610
Beneficios Sociales a Empleados	17,723	15,163
Aporte a la Seguridad Social – Fondo Reserva	13,818	14,219
Impuestos y Contribuciones	61,819	19,024
Honorarios y Servicios Profesionales	36,076	29,275
Suministros y Materiales	191,958	5,665
Muebles y Equipos de Oficina	284	1,434
Arriendos de Bienes Inmuebles	6,545	7,732
Comunicaciones y Transporte	17,012	12,545
Servicios Básicos	10,162	13,938
Gastos de Gestión	14,765	4,271
Seguros Generales	9,606	12,688
Gastos de Viaje	111	13,387
Reparación, Mantenimiento y Adecuaciones	27,993	41,496
Otros Gastos Administrativos	1,897	213
Depreciación y Amortización	46,825	43,921
Provisiones	-	3,878
Servicios Administrativos Oficina	2,572	-
Gastos no Deducibles	44,189	53,567
TOTAL	<u>598,746</u>	<u>387,026</u>

19. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 los Gastos Financieros consistían en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Bancarios	6,580	12,193
Comisiones Bancarios	7,698	4,902
Gastos Bancarios	1,061	665
TOTAL	<u>15,339</u>	<u>17,760</u>

20. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgo de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Las mismas que se encuentran al día, El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. Por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante al riesgo de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

La Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020 declaró una pandemia global producida por el COVID-19. Desde esa fecha el Ecuador adoptó medidas entrando en Estado de Emergencia Sanitaria para frenar la expansión de estos brotes. Consecuentemente el 16 de marzo del mismo año el Presidente de la República y por las condiciones sanitarias existentes hasta esa fecha, decreto un estado de excepción nacional como medidas para prevenir la transmisión del virus incluyendo entre otras disposiciones:

- Decretar un toque de queda nacional con horarios específicos limitando el movimiento de personas.

- Restringir los vuelos y otros viajes nacionales e internacionales, transporte de personas intercantonales e interprovinciales.
- Restricción vehicular.
- Suspensión de actividades laborales, entre otras medidas que se van adaptando conforme evoluciona la propagación del virus.

Esto presenta y posiblemente a futuro presentará impactos en empresas y negocios principalmente de sectores como el turismo, transporte, comercio minorista, servicios y entretenimiento, así como a las cadenas de suministro y la producción de bienes en todo el mundo, previendo una disminución importante de la actividad económica.

La Administración de la Compañía considera el impacto del COVID-19 en los estados financieros para periodos que finalizan después del 31 de diciembre de 2019, que incluyen entre otros aspectos:

- Activos no financieros;
- Instrumentos financieros y arrendamientos;
- Reconocimiento de ingresos;
- Obligaciones no financieras;
- Eventos posteriores a la fecha del balance;
- Divulgaciones incluyendo riesgo financiero; y
- Estados financieros intermedios.

Actualmente no es posible cuantificar los posibles efectos de esta pandemia, los que podrían ser materiales sobre los estados financieros futuros.

No se han producido otros hechos posteriores entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (30 de junio de 2020).