

AUDITPLUS CIA. LTDA.



AUDITORES Y CONTADORES
INDEPENDIENTES

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A.
UNIAGRICOLA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016**

- 1 -

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

COMPañIA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A.
UNIAGRICOLA
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EN COMPARATIVO AL AÑO 2016

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Informe de los Auditores Externos Independientes	3 - 5
Estados de Situación Financiera	6 - 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	9
Estados de Flujos de Efectivo	10 - 11
Notas Explicativas a los Estados Financieros	12 - 22

Abreviaturas:

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

PYMES Pequeñas y Medianas Entidades

IASB International Auditing Standards Board



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de la Compañía
AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRÍCOLA

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRÍCOLA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como, las notas 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 posición financiera de **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRÍCOLA** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2016; de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRÍCOLA** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan 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 (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Otros Asuntos

- Los estados financieros del año 2016 fueron examinados por otros auditores externos, cuyo dictamen sin salvedades emitido en marzo 8 del 2017.
- A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2017 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado conjuntamente con el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2018.

AuditPlus Cia. Ltda.

AuditPlus
Audidores y Contadores Independientes Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 646

Baddi Aurea A.

CPA Baddi Aurea A.
Socio
Registro # 0.17287

Guayaquil, abril 18 del 2018

X

**COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	432,470	387,037
Activos financieros	4, 14	141,966	408,171
Activos por impuestos corrientes	5	82,216	92,605
Servicios y otros pagos anticipados	6	28,762	872
Inventarios	7	<u>736,189</u>	<u>616,680</u>
Total activos corrientes		<u>1,421,603</u>	<u>1,505,365</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Maquinarias y equipos	8	470,251	470,251
Menos: depreciación acumulada		<u>(148,913)</u>	<u>(101,888)</u>
Total Propiedades, planta y equipos		<u>321,338</u>	<u>368,363</u>
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES, NETO:			
Gastos pre operacionales y de constitución		2,932	2,932
Menos: Amortizaciones acumuladas		<u>(879)</u>	<u>(586)</u>
Total Otros activos no corrientes		<u>2,053</u>	<u>2,346</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>323,391</u>	<u>370,709</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,744,994</u>	<u>1,876,074</u>

Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General

Lcdo. Héctor Hugo Zamora Vélez
Contador General
Registro No. 0.6862

Ver notas explicativas a los estados financieros

**COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	47,672	182,811
Otras obligaciones corrientes	10,11	<u>37,724</u>	<u>57,310</u>
Total pasivos corrientes		85,396	240,121
PASIVOS NO CORRIENTES	12, 14	1,606,959	1,603,098
TOTAL PASIVOS		1,692,355	1,843,219
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:	13		
Capital social		800	800
Resultados acumulados, neto		32,055	25,651
Ganancia del periodo		<u>19,784</u>	<u>6,404</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		52,639	32,855
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,744,994	1,876,074

Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General

Lcdo. Héctor Hugo Zamora Vélez
Contador General
Registro No. 0.6862

Ver notas explicativas a los estados financieros

**COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	3,250,026	3,107,749
MENOS: COSTO DE VENTAS	15	3,016,387	2,821,632
GANANCIA BRUTA	15	233,639	286,117
MENOS GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos		41,283	33,323
Ventas	16	124,163	108,705
Financieros		353	299
Total Gastos Operacionales		<u>165,799</u>	<u>142,327</u>
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERACIONAL		67,840	143,790
OTROS INGRESOS (OTROS EGRESOS), NETO		(30,076)	(101,371)
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		37,764	42,419
MENOS:			
PARTICIPACION A TRABAJADORES	10, 11	5,665	6,363
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	10, 11	12,315	29,652
TOTAL		<u>17,980</u>	<u>36,015</u>
GANANCIA DEL PERIODO, NETO		<u>19,784</u>	<u>6,404</u>

Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General

Lcdo. Héctor Hugo Zamora Vélez
Contador General
Registro No. 0.6862

Ver notas explicativas a los estados financieros

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados acumulados, neto</u>	<u>Ganancia del periodo</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2015	800	7,767	17,884	26,451
Transferencia		17,884	(17,884)	
Ganancia del ejercicio			42,419	42,419
Participación de trabajadores			(6,363)	(6,363)
Impuesto a la renta			(29,652)	(29,652)
	—	—	—	—
Diciembre 31, 2016	800	25,651	6,404	32,855
Transferencia		6,404	(6,404)	
Ganancia del ejercicio			37,764	37,764
Participación de trabajadores			(5,665)	(5,665)
Impuesto a la renta			(12,315)	(12,315)
	—	—	—	—
Diciembre 31, 2017	<u>800</u>	<u>32,055</u>	<u>19,784</u>	<u>52,639</u>

Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang
 Gerente General

Lcdo. Héctor Hugo Zamora Vélez
 Contador General
 Registro No. 0.6862

Ver notas explicativas a los estados financieros



COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO DIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016****(Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en las actividades de operación:		
Cobros procedentes de ventas de productos agrícolas	3,516,231	2,977,970
Pagado a proveedores de bienes y servicios; y empleados	(3,421,106)	(2,580,592)
Impuesto a las ganancias pagadas	(19,263)	(20,987)
Intereses ganados, neto	3,254	(0)
Otros (egresos) e ingresos, neto	(33,683)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>45,433</u>	<u>376,391</u>
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Otros pagos realizados	0	(36,015)
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	45,433	340,376
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>387,037</u>	<u>46,661</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>432,470</u>	<u>387,037</u>

Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General

Lcdo. Héctor Hugo Zamora Vélez
Contador General
Registro No. 0.6862

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia del Periodo antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	37,764	42,419
Ajustes de partidas distintas del efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos, neto	47,025	47,025
Amortizaciones de otros activos no corrientes	293	293
Provisión del 15% de participación para utilidades	(5,665)	0
Provisión del 22% de impuesto a la renta causado	(12,315)	0
Provisiones laborales y otro ajuste	3,861	
Cambios en activos y pasivos Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por cobrar	266,205	(135,989)
Inventarios	(119,509)	263,093
Activos por impuestos corrientes	10,839	(20,989)
Servicios y otros pagos anticipados	(27,890)	3,479
Cuentas y documentos por pagar	(135,139)	122,639
Otras obligaciones corrientes y beneficios de empleados	(19,586)	54,421
Total ajustes	<u>7,669</u>	<u>333,972</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>45,433</u>	<u>376,391</u>
Flujos de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento:		
Otros pagos realizados	0	(36,015)
Efectivo y equivalentes de Efectivo:		
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	45,433	340,376
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>387,037</u>	<u>46,661</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>432,470</u>	<u>387,037</u>

Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General

Lcdo. Héctor Hugo Zamora Vélez
Contador General
Registro No. 0.6862

Ver notas explicativas a los estados financieros

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA, fue constituida en la ciudad de Quevedo – Ecuador, cantón de la provincia de los Ríos, mediante Escritura Pública celebrada ante el notario primero del mismo cantón el 19 de abril del 2013, de acuerdo a Resolución No. SC.IJ.DJC.G13.0002564 emitida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro de la Propiedad de la Municipalidad del cantón Quevedo, en el Registro Mercantil bajo el No. 91 y anotada al No. 713 del Libro repertorio Mercantil de mayo 6 del 2013. Su objetivo y actividad es dedicarse a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización y explotación de toda clase de productos agrícolas y agropecuarios en todas sus fases al desarrollo y crianza de toda clase de ganado vacuno, ovino, porcino y avícola al por mayor y menor, así como de todos aquellos servicios que se creen, desarrollen o deriven a partir de los servicios antes mencionados.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Bases de la Preparación y Presentación. - Los estados financieros adjuntos de COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S. A. UNIAGRICOLA, comprenden los estados de situación financiera, de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, en comparativo al año 2016, los cuales han sido preparados y presentados de conformidad a Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF para PYMES).

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 Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan; tales como:

Moneda Funcional – Los estados financieros han sido elaborados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda adoptada legalmente en el Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos y Pasivos Financieros – Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la entidad 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, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. La entidad presenta activo y pasivo financiero, tales como:

Cuentas por Cobrar – Son contabilizadas al costo, esto al momento de la negociación en la venta de arroz en sus diferentes presentaciones, y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los inventarios, (nota 4).

Cuentas y Documentos por pagar – Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de arroz a terceros, de materiales, insumos, fertilizantes en forma general; y de la recepción de prestación de servicios profesionales, que son utilizados para el proceso de comercialización y ventas, (nota 9.)

Activos por Impuestos Corrientes – Representan saldos de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado por terceros a la entidad sobre las ventas de arroz. Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta retenidas de años anteriores y durante el año 2017 fueron liquidadas al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

Servicios y Otros Pagos Anticipados – Representan anticipos entregados a proveedores de materiales, insumos y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función a la entrega de la factura.

Inventarios – Están valorizados al costo promedio que no excede del precio justo que es la cantidad por la que un activo podría ser intercambiado entre un comprador informado y dispuesto, y un vendedor informado y dispuesto en una transacción en libre competencia (Nota 7).

Propiedades, Planta y Equipos, neto – Se presentan contabilizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, nota 8. Las propiedades, planta y equipos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de acuerdo a disposiciones tributarias, tales como; de 10 años para maquinarias, equipos.

Las adiciones y mejoras que aumenten significativamente la vida útil son capitalizadas, mientras que los desembolsos correspondientes a mantenimientos y reparaciones que no aumenten o extiendan la vida útil de los activos son reconocidos directamente en gastos. La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Cuando se venden o se retiran las propiedades planta y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultado integral.

La Administración de la entidad, establece procedimientos para asegurarse de que sus bienes están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Las propiedades y equipos estarán contabilizados por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

Otras Obligaciones Corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengado y se originan cuando la entidad mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales.

Participación de los Trabajadores en las Utilidades - Se calcula el 15% de participación de los empleados sobre las utilidades contables, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, siendo su registro contable de la provisión con cargo al resultado del ejercicio (nota 10).

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 por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Transacciones con partes relacionadas. - Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por ventas de arroz, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los inventarios.

Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan y facturan los inventarios de materiales, insumos, fertilizantes; en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Los gastos financieros se registran en los periodos en los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan.

Compensación de saldos y transacciones – Como norma 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 entidad tiene la intención de liquidar por su importe o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes – Se clasifican en el estado de situación financiera los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a un año, contados a partir de la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los superiores a ese periodo.

Estimaciones y juicios contables críticos - La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), aprobados por la Administración de la entidad, requiere el uso de ciertas estimaciones críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Reserva para Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio: El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito la Compañía estableció una reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye cálculo de indemnización por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Estas reservas se contabilizan con cargo a resultados cuando se provisionan.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de la cuenta efectivo y equivalentes de efectivo, son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Banco	430,038	386,267
Caja general	<u>2,432</u>	<u>770</u>
Total	<u>432,470</u>	<u>387,037</u>

Banco, representa fondos depositados en la cuenta corriente que mantiene la entidad en el Banco del Pichincha C. A. por US\$430 mil y por US\$386 mil con corte al 31 de diciembre del 2017 y 2016; respectivamente. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.



4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de cuentas de activos financieros fue como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	94,294	48,925
Partes relacionadas, nota 14	<u>47,672</u>	<u>359,246</u>
Total	<u>141,966</u>	<u>408,171</u>

Clientes, representa saldos pendientes de cobro por facturación en ventas de productos agrícolas, principalmente subproductos de arroz. Estas ventas a crédito no generan interés, y tienen un plazo de vencimiento desde 30 a 90 días. A la fecha del presente reporte, los saldos de clientes han sido parcialmente recuperados en función a su vencimiento.

Partes relacionadas, constituyen facturaciones por ventas de productos agrícolas, principalmente por subproductos de arroz realizadas durante los años 2017 y 2016 a parte relacionada y accionistas de la entidad, respectivamente. Estos saldos de cuentas por cobrar a partes relacionadas no generan interés, y no tienen fecha específica de vencimientos.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, los saldos de activos por impuestos corrientes, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA pagado 12%	15,755	15,755
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	66,294	61,511
Impuesto a la salida de divisas	<u>167</u>	<u>15,339</u>
Total	<u>82,216</u>	<u>92,605</u>

Crédito tributario IVA pagado 12%, corresponde al impuesto al valor a favor de la entidad por recuperar.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de Retenciones en la fuente de impuesto a la renta, representa impuestos retenidos en la fuente efectuados por terceros sobre las ventas de inventarios y servicios prestados, incluye US\$47,198 provenientes de años anteriores y del año 2017 por US\$19,096 (en el año 2016 por US\$61,511). Estas retenciones en la fuente de impuesto a la renta fueron utilizadas, tanto del año 2017 como de años anteriores serán liquidadas con el impuesto a la renta causado del año 2017, de acuerdo al formulario #101.

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de servicios y otros pagos anticipados está conformado por la partida que se indica a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Anticipos a proveedores locales	<u>28,762</u>	<u>872</u>

Anticipos a proveedores locales, constituyen valores entregados a varios proveedores en calidad de anticipos para futuras compras de suministros, materiales; insumos y fertilizantes por US\$28,7612; y por US\$872; respectivamente, los cuales a la presente fecha del referido reporte han sido liquidados parcialmente en función a los plazos establecidos.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de inventarios de arroz por US\$736,189 y US\$616,680; respectivamente, comprenden el precio de compra, e importación y otros impuestos, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición, debidamente respaldadas al cierre del ejercicio.

Los inventarios de arroz no están dados en garantía.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante los años 2017 y 2016, fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	368,363	415,388
Gasto por depreciación anual, nota 16	<u>(47,025)</u>	<u>(47,025)</u>
Saldos al fin del año	<u>321,338</u>	<u>368,363</u>

Propiedades, planta y equipos, representa el costo de maquinarias y equipos, los cuales se están obteniendo y se obtendrá beneficios, y su costo ha sido valorado con fiabilidad. Durante los años 2017 y 2016, se registró con cargo a resultados el gasto por depreciación de maquinarias y equipos en US\$47,025 en cada año, respectivamente.

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de cuentas y documentos por pagar se presentan de la siguiente manera:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores locales	<u>47,672</u>	<u>182,811</u>

El saldo de proveedores locales, incluye principalmente facturaciones pendientes de pago a varios proveedores por adquisiciones de fruta de palma africana; así como de prestaciones de servicios por US\$47,672; y por US\$182,811; respectivamente, las mismas que no devengan intereses. A la fecha del presente informe, estas facturaciones han sido canceladas parcialmente en función a los vencimientos establecidos.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas por las partidas que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Obligaciones tributarias, nota 11	14,382	34,306
Obligaciones con el IESS	2,287	2,215
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	512	531
Décimo cuarto sueldo	4,688	4,880
Vacaciones por pagar	5,140	4,427
Participación de utilidades, nota 11	5,665	6,363
Sueldos por pagar	2,921	2,921
Otras obligaciones corrientes	<u>2,129</u>	<u>1,667</u>
Total	<u>37,724</u>	<u>57,310</u>

Obligaciones tributarias, incluye principalmente US\$12,315 que representa el impuesto a la renta causado correspondiente al periodo 2017 (US\$29,652 impuesto a la renta causado del año 2016), el mismo que será liquidado en el formulario #101 del impuesto a la renta anual.

Participación de utilidades constituye el 15% provisionado de acuerdo a disposiciones laborales para el pago a trabajadores sobre la ganancia contable al 31 de diciembre del 2017 por US\$5,665 (al 31 de diciembre del 2016 por US\$6,363); el mismo que ha sido cancelado en abril del 2018.

11. IMPUESTO A LA RENTA Y SITUACION TRIBUTARIA

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta de la entidad por los años 2017 y 2016, han sido efectuado de acuerdo a disposiciones establecidas por la autoridad tributaria y la conciliación tributaria fue preparada, tal como mencionamos a continuación:

Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U. S. dólares)	
Ganancia del periodo	37,764	42,419
Menos: 15% de Participación para trabajadores, nota 10	<u>(5,665)</u>	<u>(6,363)</u>
Ganancia tributable	32,099	36,056
Más: Gastos no deducibles	33,683	107,750
Menos: Deducciones adicionales	<u>(9,804)</u>	<u>(9,025)</u>
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	55,978	134,781
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado, nota 10	12,315	29,652
Menos: Retenciones en la fuente año 2017	(19,096)	(22,229)
Crédito tributario años anteriores	(47,198)	(39,282)
Crédito tributario del ISD	<u>(167)</u>	<u>(15,339)</u>
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor del contribuyente)	<u>(54,146)</u>	<u>(47,198)</u>

Hemos cumplido con la preparación, presentación y pago de los tributos retenidos y declarados en los formularios mensuales enviados al Servicio de Rentas Internas (SRI).

12. PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de pasivos no corrientes, se encuentran conformados por las partidas a largo plazo que mencionamos a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Provisiones de beneficios para empleados:		
Jubilación Patronal	13,954	11,073
Bonificación para desahucio	<u>5,381</u>	<u>4,401</u>
Sub-total	<u>19,335</u>	<u>15,474</u>
Cuentas por pagar Diversas relacionadas a largo plazo:		
Parte relacionada diversa, nota 14	550,000	550,000
Accionistas, nota 14	<u>1,037,624</u>	<u>1,037,624</u>
Sub-total	<u>1,587,624</u>	<u>1,587,624</u>
Total	<u>1,606,959</u>	<u>1,603,098</u>

Durante el año 2017, se registró con cargo a resultados provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio por US\$1,214 (en el año 2016 por US\$2,055) en costos; por US\$609 (en el año 2016 por US\$313) en gastos de ventas; y por US\$123 (en el año 2016 por US\$89) en gastos administrativos. Dichas provisiones de jubilación patronal y bonificación por desahucio han sido determinadas mediante el estudio actuarial emitido en el año 2017 por una entidad actuaria calificada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Cuentas por pagar Diversas relacionada a largo plazo, representan valores recibidos en calidad de préstamos por parte del Sr. Segundo Samuel Dillon Ajoy persona relacionada con los dueños de la empresa proveniente del año anterior por US\$550 mil; el mismo que no devenga interés ni tiene vencimiento establecido. Además, cuentas por pagar Diversas relacionadas a largo plazo, incluye US\$650 mil y US\$387.6 mil; constituyen a recursos recibidos por parte de los accionistas de la empresa, en calidad de préstamos, los cuales fueron entregados por el Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang y por la Eco. Ana Dillon Chiang en ese orden, respectivamente.

Estos saldos de obligaciones a largo plazo, se mantienen pendientes de pago a la fecha del presente reporte, los cuales no devengan intereses ni tampoco tienen vencimientos establecidos, dicho financiamiento constituyen en el año 2017 el 93.85% (en el año 2016 el 84.62%) en poder de los accionistas y parte relacionada de la entidad.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

Capital Social – El capital social de la entidad está constituido por 800 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

Resultados acumulados, neto – Representa los resultados obtenidos hasta el año 2014 por US\$7,767; y los resultados del año 2015 por US\$17,884; y del año 2016 por US\$6,404.

A la fecha del presente reporte, no se ha reconocido la apropiación de la reserva legal del 10% sobre los resultados obtenidos como ganancias durante los periodos antes mencionados.

14. SALDOS Y TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos y transacciones con partes relacionadas, se desglosan como sigue:

Diciembre 31....	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U. S. dólares)	
Activos y Pasivos		
Cuentas por cobrar:		
Parte relacionada	0	123,591
Accionistas	47,672	235,655
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar Diversa relacionada, préstamo	550,000	550,000
Préstamos de accionistas	1,037,624	1,037,624

Las transacciones han sido efectuadas bajo condiciones similares de negocios y precios pactados como si se hubieren realizado con terceros.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

El comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias, y los costos de producción y ventas, durante los años 2017 y 2016, se presentaron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales:		
Arroz pilado	2,927,853	2,460,255
Arrocillo	80,467	95,304
Polvillo	156,191	164,459
Palma Africana	50,203	185,741
Otros productos agrícolas	<u>35,312</u>	<u>201,990</u>
Totales	<u>3,250,026</u>	<u>3,107,749</u>
Costo de Producción y Ventas:		
Compra de arroz pilado	2,730,341	2,460,255
Polvillo	3,267	0
Fruta de Palma Africana	48,154	104,845
Sueldos y salarios	36,712	36,959
Beneficios sociales	15,571	15,231
Energía eléctrica	59,145	52,461
Mantenimientos y reparaciones	12,362	6,544
Suministros, materiales y repuestos	64,690	57,076
Insumos y fertilizantes	24,088	36,227
Pérdida en IVA pagado	11,550	9,219
Otros costos	<u>10,507</u>	<u>42,815</u>
Totales	<u>3,106,387</u>	<u>2,821,632</u>

Las ventas y costo de ventas en el año 2017, se incrementaron en un neto de US\$143,277 y de US\$194,755 en relación al año anterior, lo cual representa el 4.61% y 6.90%, respectivamente; siendo el margen neto en el año 2017 el 7.19% y en el año 2016 fue del 9.21%. Este incremento neto, se atribuye a ventas y costo de ventas del arroz pilado en US\$467,598; y US\$270,086 respectivamente, siendo el mayor producto agrícola que la entidad comercializó en el año 2017.

16. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2017 y 2016, se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	30,062	28,820
Beneficios sociales	7,157	11,995
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos, nota 8	47,025	47,025
Pagos por otros servicios	3,403	4,685
Transporte	781	4,141
Compra de otros bienes	18,281	1,168
Otros	<u>17,454</u>	<u>10,871</u>
Total	<u>124,163</u>	<u>108,705</u>

Los gastos de ventas en el año 2017 aumentaron en US\$15,458 que representa el 14.22% en relación al año anterior, lo cual se atribuye a incrementos en las partidas de gastos de sueldos y salarios; y en compra de otros bienes.

17. EVENTO POSTERIOR

Entre el 1 de enero del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes (Abril 18, 2018), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 10 de abril del 2018.
