



AUDITORES CIA. LTDA.

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

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	7
Estado de resultado integral	9
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo	11
Notas a los estados financieros	12

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD \$	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA

Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA**, al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Cuestión clave de la auditoría:

3. Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en

marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección 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 la elusión 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere 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 modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de

nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Otros asuntos

6. Los estados financieros de COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor independiente (persona jurídica), y sobre las cuales con fecha abril 18 de 2018 se procedió a emitir el informe que contenía una opinión sin salvedades.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.
Auditores Externos – SCVS-RNAE 1139

Abril 12 de 2019
Quevedo - Ecuador



Ing. Fernando Gavilanes
Socio
Licencia No. 17 - 03490

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A UNIAGRÍCOLA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	966.708,16	432.470,18
Cuentas por cobrar comerciales	7	191.727,41	141.966,40
Anticipos proveedores	8	55.372,40	28.762,40
Activos por impuestos corrientes	14	67.543,01	82.215,59
Inventarios	9	140.475,39	736.189,15
Total activos corrientes		1.421.826,37	1.421.603,72
MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, maquinaria y equipos (Menos): Depreciación acumulada		486.005,63 (202.502,40)	470.251,09 (148.912,88)
Total mobiliario y equipos	10	283.503,23	321.338,21
OTROS ACTIVOS			
Activos diferidos		1.759,54	2.052,70
Activos por impuestos diferidos	11	1.092,23	
Total otros activos		2.851,77	2.052,70
TOTAL ACTIVOS		1.708.181,37	1.744.994,63

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General


Lcdo. Héctor Hugo Zamora Vélez
Contador
Registro No. 0.6862

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A UNIAGRÍCOLA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	12	940,11	47.672,26
Obligaciones Patronales	13	20.561,61	23.342,74
Impuestos por Pagar	14	15.047,40	14.381,67
Total Pasivos Corrientes		36.549,12	85.396,67
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	15	20.933,83	19.334,18
Otras cuentas por Pagar L/P	16	1.587.624,00	1.587.624,00
Total pasivos no corrientes		1.608.557,83	1.606.958,18
TOTAL PASIVOS		1.645.106,95	1.692.354,85
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	17	800,00	800,00
Reservas	17	1.978,45	-
Resultados acumulados	17	49.226,41	32.055,30
Otros Resultados Integrales		1.650,54	-
Utilidad neta del ejercicio		9.419,02	19.784,48
Total patrimonio de los Accionistas		63.074,42	52.639,78
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.708.181,37	1.744.994,63

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General



Lcdo. Héctor Hugo Zamora
Contador
Registro No. 0.6862

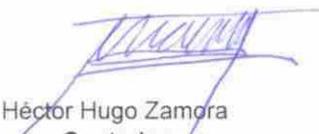
COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A UNIAGRÍCOLA
Estado de Resultado Integral

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Ventas	18	2.430.581,98	3.250.026,23
Otros Ingresos	18	8.589,02	3.607,30
(-) Costo de ventas	18	(2.239.952,03)	(3.016.387,10)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		199.218,97	237.246,43
GASTOS			
Gastos de administración y ventas	19	(150.407,38)	(165.446,22)
Utilidad operacional		48.811,59	71.800,21
Menos: Egresos no operacionales			
Gastos financieros		(180,50)	(353,43)
Otros		(23.194,18)	(33.682,50)
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		25.436,91	37.764,28
Participacion Trabajadores	14	(3.815,54)	(5.664,64)
Impuesto a la Renta	14	(11.186,71)	(12.315,16)
Impuesto a la Renta Único	14	(1.015,64)	0,00
Resultado del Ejercicio		9.419,02	19.784,48

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General


Héctor Hugo Zamora
Contador
Registro No. 0.6862

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados ejer. Anteriores	Utilidades neta del ejercicio	Pérdidas / ganancias ORI	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800,00	-	32.055,30	19.784,48	-	52.639,78
Apropiación Reserva Legal	-	1.978,45	(1.978,45)	-	-	-
Traspaso de utilidad a resultados acumulados	-	-	19.784,48	(19.784,48)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	9.419,02	-	9.419,02
Otros ajustes	-	-	(634,92)	-	-	(634,92)
Ajustes por provisión de beneficios sociales L/P	-	-	-	-	1.650,54	1.650,54
Saldo al 31 de diciembre de 2018	800,00	1.978,45	49.226,41	9.419,02	1.650,54	63.074,42

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General



Lcdo. Héctor Hugo Zambora Vélez
Contador
Registro No. 0.6862

COMPANÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A UNIAGRÍCOLA
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	534.237,98
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	534.237,98
Clases de cobros por actividades de operación	2.384.583,92
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.380.820,97
Otros cobros por actividades de operación	3.762,95
Clases de pagos por actividades de operación	(1.858.458,96)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.731.139,71)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(115.782,63)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-
Otros pagos por actividades de operación	(11.536,62)
Intereses recibidos	8.113,02
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-
Inversiones a Corto plazo	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
Financiamiento de préstamos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	534.237,98 432.470,18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	966.708,16
DIFERENCIA	
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25.436,91
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	48.893,74
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	48.893,74
Ajustes por gastos en provisiones	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	459.907,33
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(49.761,01)
(Incremento) disminución en anticipos proveedores	(26.610,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(1.081,96)
(Incremento) disminución en inventarios	595.713,76
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(46.732,15)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(84,69)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(11.536,62)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	534.237,98


Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General


Lcdo. Héctor Hugo Zamora Vélez
Contador
Registro No. 0.6862

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA, fue constituida en la ciudad de Quevedo, cantón de la provincia de los Ríos, mediante escritura pública del 19 de abril del 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 06 de mayo del mismo año, y aprobada por la superintendencia de Compañías mediante resolución SC.IJ.DJ-G13.0002564.

El objeto principal de la compañía es 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 mismo como todos aquellos servicios que creen, desarrollen o deriven a partir de los servicios antes mencionados.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes nuevas NIIF o modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2018 o posteriormente.

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 "Instrumentos Financieros ": Clasificación y medición	1 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4 "Contratos de seguros"	1 de enero de 2018
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 Transferencia de propiedades de inversión	1 de enero de 2018

Impactos de la aplicación inicial de NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 entró en vigor a contar del 1 de enero de 2018, en reemplazo de la NIC 39, y su aplicación no ha generado impactos significativos en los estados financieros. La Compañía llevó a cabo una evaluación detallada de los tres aspectos de la norma y de su impacto en los estados financieros, el cual se resume como sigue:

- Clasificación y medición.

Con base en la evaluación realizada, La Compañía ha determinado que los nuevos requerimientos de clasificación no tienen un impacto sobre la contabilización de sus activos financieros. Los préstamos y cuentas por cobrar se mantienen para obtener los flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pago de principal e intereses, por lo tanto, cumplen los criterios para ser medidos a costo amortizado bajo NIIF 9. Las inversiones en instrumentos de patrimonio clasificadas como disponibles para la venta continuarán midiéndose a valor razonable con cambios en otro resultado integral, exceptuando aquellas para las cuales el costo representa la mejor estimación del valor razonable.

- Deterioro del valor.

La norma permite aplicar un enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales o cuentas por cobrar por arrendamientos, de modo que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La Compañía eligió aplicar esta política para los activos financieros señalados.

- Contabilidad de cobertura

Al aplicar por primera vez la NIIF 9, La Compañía podía elegir como política contable seguir aplicando los requisitos de contabilidad de cobertura de la NIC 39, en lugar de los requisitos de la NIIF 9, hasta el momento en que se publique y adopte la normativa relativa a "macro-coberturas". La Compañía escogió aplicar los nuevos requerimientos de la NIIF 9 en la fecha de su adopción, esto es, 1 de enero de 2018.

Al 31 de diciembre de 2018, la aplicación del nuevo modelo de contabilidad de coberturas no ha tenido impacto en los estados financieros de La Compañía, debido a que su cartera es corriente menor a un año, o posee políticas de créditos.

Impactos de la aplicación de NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes".

La Compañía ha realizado un proceso para identificar y medir los posibles impactos de la aplicación de la NIIF 15 en sus estados financieros. Este proyecto involucró la identificación de todos los flujos de ingresos de actividades ordinarias de La Compañía, conocimiento de las prácticas tradicionales del negocio, una evaluación exhaustiva de cada tipología de contratos con clientes y la determinación de la metodología de registro de estos ingresos bajo las normas vigentes. La evaluación se desarrolló con especial atención en aquellos contratos que presentan aspectos claves de la NIIF 15 y características particulares de interés de La Compañía, tales como: identificación de las obligaciones contractuales; contratos con múltiples obligaciones y oportunidad del

reconocimiento; contratos con contraprestación variable; componente de financiación significativo, análisis de principal versus agente; existencia de garantías de tipo servicio; y capitalización de los costos de obtener y cumplir con un contrato. Con base en la naturaleza de los bienes y servicios ofrecidos y las características de los flujos de ingresos señaladas.

La aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto en la posición financiera y / o el desempeño financiero de la Compañía

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

- b. Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

NIIF 10 Estados financieros consolidados

Por determinar

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero de 2019; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro.1; cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

4.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

4.2 Bases de presentación

Los estados financieros de la empresa COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros.

4.3 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, aquellas partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo con vencimiento menor a los 90 días, se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.5 Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

4.6 Servicio y otros pagos anticipados.

Presentan anticipos entregados a proveedores de materiales, insumos de materia prima y fertilizantes en forma general, que son liquidados en función de la entrega de la factura respectiva, no existen créditos por parte de los proveedores.

4.7 Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

4.8 Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes.

Medición inicial. - Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior. - Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de adecuaciones 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 registrado sobre una base prospectiva.

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

Descripción	Vida Útil (en años)
Maquinaria y Equipo	10

Retiro o Venta de propiedad, planta y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de adecuaciones y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

4.9 Activos por Impuestos Diferidos

Son las diferencias temporarias deducibles, créditos por el derecho de compensar en ejercicios posteriores las bases imponibles negativas pendientes de compensación y deducciones.

4.10 Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.11 Pasivos por Beneficios a Empleados

Pasivos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes. - En este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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.

4.12 Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

4.13 Patrimonio

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros medidos a su valor razonable; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

4.15 Costos y gastos

Los 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.

4.16 Impuestos

Activos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- *Impuesto a las ganancias corriente.* - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2018 corresponde al 25% y 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- *Impuesto a las ganancias diferido.* - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Caja	USD \$ 4.970,85	2.432,13
Bancos	459.544,53	430.038,05
Inversión Banco Internacional	500.001,00	-
Intereses Ganados	2.191,78	-
	USD \$ 966.708,16	432.470,18

Corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo en el Banco Internacional, cuya tasa efectiva es del 5,11%, a corto plazo, cuyos intereses y capital serán pagados al vencimiento.

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA*Notas a los estados financieros (Continuación)**Expresado en dólares***7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Freddy Raúl Solorzano Bravo	USD \$ 1.388,00	-
Luis Marcelo Caicedo	42.708,60	62.964,00
Mónica Pinto Gilces	356,40	-
Jaramillo Valdivieso Vinicio Yovany	495,00	-
Camilo Trujillo Alarcón	591,00	810,00
Marco Antonio Salazar medina	-	4.143,72
Benavides Espinoza Rosario Antonieta	9.862,84	11.761,20
Oleorios s.a.	100.548,06	-
Caicedo Sánchez Matilde Graciela	842,49	-
Dillon Chiang Segundo	-	17.828,91
Dillon Chiang Ana	-	29.843,37
Tapia Núñez Cristian	9.200,00	8.910,00
Dillon Ajoy Samuel	21.562,82	-
Quevexport s.a.	1.267,20	1.425,60
Oriental industria alimenticia	-	534,60
Salazar Villamar Elio Silvano	-	1.940,00
Trujillo Allan Kassandra	-	1.350,00
Moreira Loor María Zolanda	-	455,00
Rosado Jima Adriana	367,00	-
De la Cruz Ponce Gabriela Madeley	238,00	-
Barrera Toscano Byron Francisco	2.300,00	-
USD \$	<u>191.727,41</u>	<u>141.966,40</u>

8. ANTICIPOS PROVEEDORES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Anticipo Proveedores	USD \$ 55.372,40	28.762,40
USD \$	<u>55.372,40</u>	<u>28.762,40</u>

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

Constituyen valores entregados a varios proveedores en calidad de anticipos, para los suministros y compras de materia prima, el resumen de la cuenta se detalla a continuación.

DETALLE		2018
Gómez Loja Víctor	USD \$	372,40
Guadamud Araujo Leonardo		45.000,00
Pluas Sesme Nelvín Ángel		10.000,00
	USD \$	<u>55.372,40</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se refiere a inventario de arroz por USD \$ 140.475,39 y USD \$ 736.189,15 respectivamente.

COMPañÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos fueron como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA				Valor neto 31-Dic-2018	
	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Ajustes Reclasificaciones	Saldo al 31-Dic-2018	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Ajustes Reclasificación		Saldo al 31-Dic-2018
Maquinaria y equipo	470.251,09	-	15.754,54	486.005,63	(148.912,88)	(47.550,28)	(6.039,24)	(202.502,40)	283.503,23
TOTAL:	470.251,09	-	15.754,54	486.005,63	(148.912,88)	(47.550,28)	(6.039,24)	(202.502,40)	283.503,23

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2018 el detalle es el siguiente:

Cuenta	Diferencia Temporal	Tasa de I. Renta aplicada	Activo por Impuesto Diferido
Jubilación Patronal	3.167,50	25%	791,88
Bonificación por Desahucio	1.201,42	25%	300,36
TOTAL			1.092,23

12. PROVEEDORES

El saldo de proveedores locales de arroz, palma y Servicios por USD \$949,11, en el año 2018, y USD\$ 47.672,26 en el año 2017, todos los pagos a proveedores son a corto plazo.

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADO		
Décimo Tercer Sueldo USD \$	533,52	512,37
Décimo Cuarto Sueldo	4.925,00	4.687,50
Vacaciones	2.130,02	5.140,22
Participación de Utilidades	3.815,54	5.664,64
Sueldos por Pagar	2.922,32	2.922,32
Gastos acumulados por pagar	3.634,11	2.128,56
OBLIGACIONES CON EL IESS		
Aporte Individual 9,45% USD \$	643,35	618,30
Aporte Patronal 12,15%	827,17	795,02
Préstamos Quirografarios	719,81	494,89
Fondos de Reserva	396,43	378,92
Extención Cobertura Cónyugue	14,34	-
USD \$	20.561,61	23.342,74

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

14. IMPUESTOS

15.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

DESCRIPCIÓN	2018	2017
<i>Activos por Impuestos Corrientes:</i>		
Crédito Tributario IVA	-	15.754,54
Retenciones en la Fuente de impuesto a la renta	66.527,37	66.294,06
Impuesto a la salida de Divisas	-	167,00
Impuesto a la Renta Único	1.015,64	-
Total:	67.543,01	82.215,60
<i>Pasivos por Impuestos Corrientes:</i>		
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	2.841,69	2.007,89
Retenciones en la Fuente de IVA	3,36	58,62
IVA por Pagar	-	-
Impuesto a la Renta Único	1.015,64	-
Impuesto a la Renta por Pagar	11.186,71	12.315,16
USD \$	15.047,40	14.381,67

El impuesto a la renta único corresponde por los ingresos de palma de USD \$ 101.563,70, por el porcentaje aplicado del 1% excedente.

15.2 Conciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta Corriente

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

Concepto	Año terminado	
	2018	2017
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	25.436,91	37.764,28
15% Participación Trabajadores	<u>(3.815,54)</u>	<u>(5.664,64)</u>
Utilidad (pérdida) para cálculo de Impuesto a la Renta	21.621,37	32.099,64
Gastos no deducibles	23.194,18	33.683,00
Ingresos exentos	<u>(101.563,70)</u>	0,00
Costos y Gastos para generar Ingresos Sujetos al Impuesto a la Renta Único	111.482,80	0,00
Otras deducciones	<u>(9.987,81)</u>	<u>(9.804,00)</u>
Utilidad (pérdida) tributaria	<u>44.746,84</u>	<u>55.978,64</u>
<i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>		
22% Impuesto a la renta causado	0,00	12.315,16
25% Impuesto a la renta causado	11.186,71	0,00
Impuesto a la Renta diferido	1.015,64	0,00
Total	<u>12.202,35</u>	<u>12.315,16</u>
Anticipo calculado (2)	0,00	0,00
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	(12.381,48)	(19.095,75)
Crédito tributario de años anteriores	(54.145,89)	(47.198,31)
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	0,00	(166,99)
Impuesto a la Renta Único	1.015,64	
Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar	<u>(55.340,66)</u>	<u>(54.145,89)</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, hasta el año 2017 se calculaba en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Provisión Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

Provisión por Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Los movimientos al 31 de diciembre de 2018, de estas provisiones fueron:

DESCRIPCIÓN		Saldo al 31-12-17	Provisiones	Liquidaciones	Ganancia / pérdida actuarial	Saldo al 31-12-18
Jubilación Patronal	USD \$	5.380,57	1.201,41		(561,59)	6.020,39
Bonificación por Desahucio		13.953,61	3.167,50		(2.207,67)	14.913,44
	USD \$	19.334,18	4.368,91	-	(2.769,26)	20.933,83

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en el otro resultado integral.

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
Segundo Samuel Dillon Ajoy	550.000,00	550.000,00
Segundo Dillon Chiang	650.000,00	650.000,00
Ana Dillon Chiang	387.624,00	387.624,00
	1.587.624,00	1.587.624,00

17. PATRIMONIO

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado es de USD \$800 acciones con un valor nominal de US\$1.

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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad, *la reserva calculada para el año 2018 es USD \$ 1.978,45*

18. INGRESOS OPERACIONALES

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Ventas tarifa 0%	USD \$	2.430.581,98	3.250.026,23
Otros Ingresos		8.589,02	3.607,30
Costo de Ventas		(2.239.952,03)	(3.016.387,10)
	USD \$	<u>199.218,97</u>	<u>237.246,43</u>

19. GASTOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Gastos de Ventas	USD \$	114.387,04	124.163,43
Gastos de Administración		36.020,34	41.282,79
	USD \$	<u>150.407,38</u>	<u>165.446,22</u>

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- **Riesgo de Liquidez.** - Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación del efectivo y equivalente.

- **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

- **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de patrimonio.

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía 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.

21. CONTIGENTES

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no se mantienen procesos legales como demandado y/o demandante.

22. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones