

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A
UNIAGRÍCOLA

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE 2019

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11

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

A la Junta de General de Accionistas de:

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA

Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, 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. UNIAGRICOLA**, al 31 de diciembre del 2019, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresa (NIIF para PYMES).

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 para pequeñas y medianas empresa (NIIF para PYMES), 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.

Informe sobre otros aspectos legales y reglamentarios

6. Nuestra opinión sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias (ICT) de la compañía al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.

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

Abril 24 de 2020
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 2019	Al 31 de diciembre de 2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	5	438,659.37	464,515.38
Inversiones temporales (equivalente de efectivo)	6	-	502,192.78
Cuentas por cobrar comerciales	7	128,792.65	191,727.41
Anticipos proveedores	8	142,194.22	55,372.40
Activos por impuestos corrientes	14	72,254.55	67,543.01
Inventarios	9	641,575.08	140,475.39
Total activos corrientes		<u>1,423,475.87</u>	<u>1,421,826.37</u>
MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, maquinaria y equipos (Menos): Depreciación acumulada		549,970.32 (251,103.00)	486,005.63 (202,502.40)
Total mobiliario y equipos	10	<u>298,867.32</u>	<u>283,503.23</u>
OTROS ACTIVOS			
Activos diferidos		-	1,759.54
Activos por impuestos diferidos	11	2,340.36	1,092.23
Total otros activos		<u>2,340.36</u>	<u>2,851.77</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,724,683.55</u>	<u>1,708,181.37</u>

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 SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	12	3,182.29	940.11
Obligaciones Patronales	13	17,645.02	20,561.61
Impuestos por Pagar	14	12,164.03	15,047.40
Total Pasivos Corrientes		32,991.34	36,549.12
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos	15	25,136.97	20,933.83
Otras cuentas por Pagar L/P	16	1,587,624.00	1,587,624.00
Total pasivos no corrientes		1,612,760.97	1,608,557.83
TOTAL PASIVOS		1,645,752.31	1,645,106.95
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	17.1	800.00	800.00
Reservas	17.2	1,978.45	1,978.45
Resultados acumulados	17.3	58,645.43	49,226.41
Otros Resultados Integrales	17.4	3,688.07	1,650.54
Utilidad neta del ejercicio		13,819.29	9,419.02
Total patrimonio de los Accionistas		78,931.24	63,074.42
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,724,683.55	1,708,181.37

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 Resultado Integral

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2019	Al 31 de diciembre de 2018
Ventas	18	2,362,145.92	2,430,581.98
Otros Ingresos	18	35,127.30	8,589.02
(-) Costo de ventas	18	(2,206,179.47)	(2,239,952.03)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		191,093.75	199,218.97
GASTOS			
Gastos de administración y ventas	19	(141,851.96)	(150,407.38)
Utilidad operacional		49,241.79	48,811.59
Gastos financieros		(480.98)	(180.50)
Otros		(22,267.95)	(23,194.18)
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		26,492.86	25,436.91
Participacion Trabajadores	14.2	(3,973.93)	(3,815.54)
Impuesto a la Renta	14.2	(8,699.64)	(11,186.71)
Impuesto a la Renta Único		0.00	(1,015.64)
Resultado del Ejercicio		13,819.29	9,419.02

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 2018	800.00	1,978.45	49,226.41	9,419.02	1,650.54	63,074.42
Traspaso de utilidad a resultados acumulados	-	-	9,419.02	(9,419.02)	-	-
Ganancias actuariales de beneficios sociales L/P	-	-	-	-	2,037.53	2,037.53
Resultado del ejercicio	-	-	-	13,819.29	-	13,819.29
Saldo al 31 de diciembre de 2019	800.00	1,978.45	58,645.43	13,819.29	3,688.07	78,931.24

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 Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2019	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	(528,048.79)	534,237.98
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(464,964.04)	534,237.98
Clases de cobros por actividades de operación	2,425,080.68	2,381,262.05
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,425,080.68	2,380,820.97
Otros cobros por actividades de operación	-	441.08
Clases de pagos por actividades de operación	(2,925,172.02)	(1,855,137.09)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,793,236.72)	(1,726,993.19)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(120,633.29)	(116,607.28)
Otros pagos por actividades de operación	(11,302.01)	(11,536.62)
Intereses recibidos	35,127.30	8,113.02
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(63,084.75)	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(63,084.75)	-
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	(528,048.79)	534,237.98
	966,708.16	432,470.18
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	438,659.37	966,708.16
DIFERENCIA		
<u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u>		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	26,492.86	25,436.91
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	49,480.20	48,893.74
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	49,480.20	48,893.74
Ajustes por gastos en provisiones	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(540,937.10)	459,907.33
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	62,934.76	(49,761.01)
(Incremento) disminución en anticipos proveedores	(86,821.82)	(26,610.00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(4,711.54)	(1,081.96)
(Incremento) disminución en inventarios	(501,099.69)	595,713.76
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	2,242.18	(41,743.21)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1,897.98)	(5,073.63)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(11,583.01)	(11,536.62)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(464,964.04)	534,237.98


Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General


Héctor Hugo Zamora
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. 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 en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresa (NIIF para PYMES); 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. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

3.1 Declaración de Cumplimiento

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

3.2 Bases de presentación

La preparación de los estados financieros de la empresa **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA** han sido preparados en conformidad de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF

PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables. En la nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales. Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la

NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

3.4 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.

3.5 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.6 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.

3.7 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.

3.8 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.

3.9 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.

3.10 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.

3.11 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.

3.12 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.

3.13 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

3.14 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).

3.15 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 los años 2019 y 2018 asciende a 25%. 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.

3.16 Patrimonio

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

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden 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.

3.17 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.

3.18 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.

Los ingresos registrados por la compañía provienen principalmente de la venta de quintales de arroz y arrocillo.

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

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

- *Provisión por cuentas incobrables.*- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

- *Impuestos diferidos.*- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.
- *Vidas útiles y valores residuales.*- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.
- *Deterioro de activos no corrientes.*- La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIIF PYMES. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio.

En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida

anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en

que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

- *Valor razonable de activos y pasivos.*- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Caja	USD \$	12.686,77	4.970,85
Bancos		425.972,60	459.544,53
	USD \$	<u>438.659,37</u>	<u>464.515,38</u>

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

6. INVERSIONES TEMPORALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Inv. Banco Internacional	USD \$	-	500.001,00
Interés Ganados		-	2.191,78
	USD \$	<u>-</u>	<u>502.192,78</u>

En el año 2018 corresponde a un certificado de depósito a plazo fijo en el Banco Internacional, cuya tasa efectiva es del 5,11%, a corto plazo, los intereses y capital fueron pagados al vencimiento.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Freddy Raúl Solorzano Bravo	USD \$	-	1.388,00
Luis Marcelo Caicedo		66.528,00	42.708,60
Mónica Pinto Gilces		1.089,00	356,40
Jaramillo Valdivieso Vinicio Yovany		-	495,00
Camilo Trujillo Alarcón		-	591,00
Benavides Espinoza Rosario Antonieta		12.523,50	9.862,84
Oleorios s.a.		-	100.548,06
Caicedo Sánchez Matilde Graciela		-	842,49
Lumacai S.A.		45.000,00	-
Perez Álvarez María del Rosado		336,00	-
Tapia Núñez Cristian		-	9.200,00
Dillon Ajoy Samuel		-	21.562,82
Quevexport s.a.		1.148,40	1.267,20
Noriega Carranza Jorge Alpio		300,00	-
Trujillo Allan Kassandra		916,00	-
Trujillo Alarcón Diego Fabián		730,00	-
Rosado Jima Adriana		-	367,00
De la Cruz Ponce Gabriela Madeley		-	238,00
Barrera Toscano Byron Francisco		-	2.300,00
TOTAL CLIENTES	USD \$	<u>128.570,90</u>	<u>191.727,41</u>
Gamarra Eduardo		145,15	-
Morales Onofre		76,60	-
TOTAL EMPLEADOS	USD \$	<u>221,75</u>	<u>-</u>
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	USD \$	<u>128.792,65</u>	<u>191.727,41</u>

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

8. ANTICIPOS PROVEEDORES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2019		2018
Anticipo Proveedores	USD \$	142.194,22	(*)	55.372,40
	USD \$	<u>142.194,22</u>		<u>55.372,40</u>

(*) 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		2019
Guadamud Araujo Leonardo	USD \$	30.000,00
Esteban Manuel Bajaña Bajaña		35.000,00
Otros anticipos		77.194,22
	USD \$	<u>142.194,22</u>

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se refiere a inventario de arroz y arrocillo por USD \$ 641.575,08 y USD \$ 140.475,39 respectivamente.

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA			Valor neto 31-Dic-2019
	Saldo al 31-Dic-2018	Adiciones	Saldo al 31-Dic-2019	Saldo al 31-Dic-2018	Adiciones	Saldo al 31-Dic-2019	
Maquinaria y equipo	486.005,63	-	486.005,63	(202.502,40)	(48.600,60)	(251.103,00)	234.902,63
Montaje Maquinaria	-	63.964,69	63.964,69	-	-	-	63.964,69
TOTAL:	486.005,63	63.964,69	549.970,32	(202.502,40)	(48.600,60)	(251.103,00)	298.867,32

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Activos por Impuesto Diferido	USD \$	2.340,36 (*)	1.092,23
	USD \$	<u>2.340,36</u>	<u>1.092,23</u>

(*) Los ajustes de impuestos diferidos, surgieron de las diferencias temporales entre las bases financieras y las bases fiscales de las transacciones de la Compañía, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldo inicial al 31/Dic/2018	Incremento del año	Reversiones del año	Saldo final al 31/Dic/2019
Activos por impuestos diferidos por Diferencias Temporales	1.092,23	1.248,13	-	2.340,36

a)

a) Al 31 de diciembre de 2019 el detalle es el siguiente:

Cuenta	Diferencia Temporal	Tasa de I. Renta aplicada	Activo por Impuesto Diferido
Jubilación Patronal	3.748,57	25%	937,14
Bonificación por Desahucio	1.243,94	25%	310,99
TOTAL			<u>1.248,13</u>

12. PROVEEDORES

El saldo de proveedores locales de arroz y Servicios en el año 2019 es de USD \$3.182,29, y en el año 2018 fue de USD \$940,11, todos los pagos a proveedores son a corto plazo.

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN	2019	2018
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADO		
Décimo Tercer Sueldo USD \$	551,12	533,52
Décimo Cuarto Sueldo	5.000,00	4.925,00
Vacaciones	1.350,73	2.130,02
Participación de Utilidades	3.973,93	3.815,54
Sueldos por Pagar	4.007,59	2.922,32
Gastos acumulados por pagar	-	3.634,11
OBLIGACIONES CON EL IESS		
Aporte Individual 9,45% USD \$	664,19	643,35
Aporte Patronal 12.15%	854,01	827,17
Préstamos Quirografarios	895,05	719,81
Fondos de Reserva	333,76	396,43
Extención Cobertura Cónyugue	14,64	14,34
USD \$	17.645,02	20.561,61

14. IMPUESTOS

14.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

DESCRIPCIÓN	2019	2018
<u>Activos por Impuestos Corrientes:</u>		
Retenciones en la Fuente de impuesto a la ren	69.595,96	66.527,37
Impuesto a la salidad de Divisas	2.658,59	-
Impuesto a la Renta Único	-	1.015,64
Total:	72.254,55	67.543,01
<u>Pasivos por Impuestos Corrientes:</u>		
Retenciones en la Fuente del	3.430,38	2.841,69
Impuesto a la Renta		
Retenciones en la Fuente de IVA	34,01	3,36
Impuesto a la Renta Único	-	1.015,64
Impuesto a la Renta por Pagar	8.699,64	11.186,71
USD \$	12.164,03	15.047,40

14.2 Conciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta Corriente

Concepto	Año terminado	
	2019	2018
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	26,492.86	25,436.91
15% Participación Trabajadores	<u>(3,973.93)</u>	<u>(3,815.54)</u>
Utilidad (pérdida) para cálculo de Impuesto a la Renta	22,518.93	21,621.37
Gastos no deducibles	17,275.41	23,194.18
Ingresos exentos	-	(101,563.70)
Diferencias Temporarias	4,992.54	-
Costos y Gastos para generar Ingresos Sujetos al Impuesto a la Renta Único	-	111,482.80
Otras deducciones	<u>(9,988.34)</u>	<u>(9,987.81)</u>
Utilidad (pérdida) tributaria	<u>34,798.54</u>	<u>44,746.84</u>
<i>Impuesto a la renta causado: (1)</i>		
25% Impuesto a la renta causado	8,699.64	11,186.71
Impuesto a la Renta diferido	<u>0.00</u>	<u>1,015.64</u>
Total	<u>8,699.64</u>	<u>12,202.35</u>
<i>Anticipo calculado (2)</i>		
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	(15,846.49)	(12,381.48)
Crédito tributario de años anteriores	(53,749.47)	(54,145.89)
Crédito tributario por impuesto a la salida de divisas	(2,658.59)	0.00
Impuesto a la Renta Único	<u>0.00</u>	<u>1,015.64</u>
Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar	<u>(63,554.91)</u>	<u>(55,340.66)</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, 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) El 30 de diciembre del 2019, la Asamblea Nacional de Ecuador aprobó un proyecto de ley presentado por el Presidente de la República y lo promulgó como la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”, que contiene numerosas medidas de reforma tributaria directa e indirecta, cuyo objetivo es simplificar el sistema de impuestos y aumentar los ingresos fiscales. La ley fue publicada en el Registro Oficial el 31 de diciembre del 2019 y es efectiva a partir del 1 de enero del 2020. Las principales reformas en la ley promulgada son como sigue:

- En el artículo 20 de la Ley, se establecen cambios al Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el que se establece que el pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente realizadas en ese año. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto renta.
- Se establece el pago de la Contribución Única y Temporal, para sociedades que hayan generado ingresos mayores o iguales a USD 1.000,000.00 (un millón de dólares) en el ejercicio fiscal 2018, este pago se efectuará durante los ejercicios fiscales 2020,2021 y 2022 sobre dichos ingresos. Cabe señalar que la misma no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años señalados, de acuerdo a la siguiente tabla:

<u>Ingresos imponibles</u>	<u>Tarifa %</u>
US\$1 millón a US\$5 millones	0.10
US\$5 millones a US\$10 millones	0.15
Sobre los US\$10 millones	0.20

El pago de la contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada año y no debe ser mayor al 25% del Impuesto a la renta causado en 2018.

- El límite sobre la deducción de los costos y gastos de promoción y publicidad se mantiene en el 20% de los ingresos imponibles. Sin embargo, si se incurre en gastos de publicidad o patrocinio en relación con atletas, programas deportivos o proyectos previamente aprobados por las entidades estatales de Ecuador, el límite no se aplicará y los gastos incurridos son 100% deducibles.
- Las provisiones efectuadas por la jubilación patronal o desahucio que el empleador ha considerado como un gasto deducible pero que no se han pagado efectivamente a los empleados deben considerarse como ingresos de origen ecuatoriano.
- A partir del 1 de enero de 2021, las provisiones realizadas en relación con la jubilación patronal y desahucio se considerarán un gasto deducible si tales provisiones están respaldadas por informes presentados por actuarios

registrados. El mismo tratamiento fiscal se aplicará en el caso de las provisiones de jubilación patronal, serán deducibles para empleados con más de 10 años de antigüedad; y, que este aportado en empresas especializadas en gestión de fondos debidamente registradas en el mercado bursátil ecuatoriano.

- **Deducibilidad de intereses**

La restricción sobre la deducción de intereses en préstamos del exterior con partes relacionadas otorgadas a bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero dentro de la economía "popular" y "comunitaria" (un micro sector dentro del sector financiero) se mantiene en 300% del patrimonio. Para las otras compañías y trabajadores independientes o emprendedores, la restricción se cambia al 20% de las utilidades de la empresa antes de la participación de trabajadores, más intereses, impuesto a las ganancias, depreciación y amortización.

Con respecto a los préstamos locales, la restricción bajo la cual los gastos por intereses no son deducibles, consistente en que la tasa de interés sobre el préstamo excede la tasa máxima establecida por el Banco Central del Ecuador para préstamos locales ahora se aplica solo a bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero dentro de la economía popular y comunitaria.

- **Impuesto a la Salida de Divisas - Los cambios al ISD incluyen lo siguiente:**

- Exenciones para préstamos con un plazo de 180 días o más destinados a inversiones en activos o derechos que representan capital; y,
- Los dividendos pagados en el extranjero generalmente están exentos del ISD a menos que se distribuyan a entidades extranjeras que tienen individuos o empresas residentes o domiciliadas en Ecuador en su cadena de accionistas que también son accionistas de la empresa que distribuye los dividendos.

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

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRÍCOLA

Notas a los estados financieros (Continuación)

Expresado en dólares

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 2019, de estas provisiones fueron:

DESCRIPCIÓN		Saldo al 31-12-18	Provisiones	Liquidaciones	Ganancia / pérdida actuaria	Saldo al 31-12-19
Jubilación Patronal	USD \$	6.020,39	3.748,57	-	(414,60)	9.354,36
Bonificación por Desahucio		14.913,44	1.243,97	-	(374,80)	15.782,61
	USD \$	20.933,83	4.992,54	-	(789,40)	25.136,97

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	2019	2018
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

17.1 Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado es de USD \$800 acciones con un valor nominal de US\$1.

17.2 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 2019 es USD \$ 1.978,45

17.3 Resultados acumulados. - Agrupa las subcuentas que representan utilidades no distribuidas y las pérdidas acumuladas sobre las que los accionistas no han tomado decisiones.

Notas a los estados financieros (Continuación)
Expresado en dólares

17.4 Otros resultados Integrales. – Corresponde a partidas que al inicio no se tratan específicamente como ingresos, gastos o costos, debido a que estas partidas son ganancias o pérdidas no realizadas en el periodo.

18. INGRESOS OPERACIONALES

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Ventas tarifa 0%	USD \$	2.362.145,92 (*)	2.430.581,98
Otros Ingresos		35.127,30	8.589,02
Costo de Ventas		(2.206.179,47)	(2.239.952,03)
	USD \$	<u>191.093,75</u>	<u>199.218,97</u>

(*) A continuación detalle de ventas durante el periodo 2019:

DETALLE		2019
ARROZ PILADO	USD \$	2.210.070,26
ARROCILLO		36.430,18
POLVILLO		118.761,60
SEMILLA DE ARROZ		2.041,88
(-) DESCUENTO EN VENTAS		(5.158,00)
	USD \$	<u>2.362.145,92</u>

19. GASTOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2019	2018
Gastos de Ventas	USD \$	104.630,64	114.387,04
Gastos de Administración		37.221,32	36.020,34
	USD \$	<u>141.851,96</u>	<u>150.407,38</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 2019 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



Segundo Samuel Dillon Chiang
Gerente General



Héctor Hugo Zamora
Contador
Registro No. 0.6862