

***UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.***

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN DE  
LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AUDITADOS POR EL  
EJERCICIO ECONOMICO 2018

<u>INDICE DE CONTENIDO</u>	<u>PAGINA</u>
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-20

#### ABREVIATURAS UTILIZADAS

US	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
ORI	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno



# C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

## AUDITOR & CONSULTOR

### DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

#### OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía **UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2018 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

#### FUNDAMENTO DE LA OPINION

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Mi responsabilidad con dichas Normas se enuncia en el párrafo Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros de mi informe. Soy independiente de la Compañía, he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con los requerimientos de ética aplicables.

Estas normas (NIAs) requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros.

#### INCERTIDUMBRE DEL NEGOCIO EN MARCHA

Durante la realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operabilidad de esta Empresa, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha.

#### RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, 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.



# C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

## AUDITOR & CONSULTOR

La Administración de la Compañía, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo 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.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo en conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.



# C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.

AUDITOR & CONSULTOR

- Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoria.

## INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2017 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, mayo 14 del 2019

Atentamente.



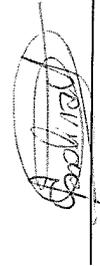
C.P.A. Julio Campoverde Muñoz  
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511  
Lic. Cont. 24679

# ESTADOS FINANCIEROS

**UNIONHOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2018	2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	6	5,520	284,886
Otras cuentas por cobrar	7	3,229,185	2,240,136
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>3,234,705</b>	<b>2,525,022</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Inversiones no corrientes	8	4,234,367	3,677,590
<b>TOTAL NO CORRIENTE</b>		<b>4,234,367</b>	<b>3,677,590</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>7,469,071</b>	<b>6,202,613</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Cuentas por Pagar	9	49	49
Otras Cuentas por pagar	9	3,230,085	2,719,939
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3,230,133</b>	<b>2,719,988</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>3,230,133</b>	<b>2,719,988</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	10	400	400
Aportes futuras capitalizaciones		1,829,939	1,345,800
Reservas		15,222	7,383
Resultados Acumulados		439,211	290,282
Ganancias Y Pérdidas Acumuladas Por Inversiones		1,681,992	1,007,832
Resultados del Periodo		272,174	830,928
<b>SUMA PATRIMONIO</b>		<b>4,238,938</b>	<b>3,482,625</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>7,469,071</b>	<b>6,202,613</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros



REPRESENTANTE LEGAL  
 ULLOA QUITO ANA CAROLINA



CONTADOR  
 SANMARTIN PINOS FANNY MARIA

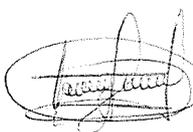
UNIONHOLDING CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2018 Y 2017  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2018	2017
Ingresos por Dividendos	12	296,738	160,167
Ganancias Por Medición De Inversiones	12	239,843	809,598
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>536,582</b>	<b>969,765</b>
( + ) Otros Ingresos			
( - ) Gastos Operacionales	11	264,372	138,791
<b>UTILIDAD Y/O PERDIDA OPERACIONAL</b>		<b>272,209</b>	<b>830,974</b>
( - ) Gastos Financieros	12	35	47
<b>UTILIDAD LIQUIDA</b>		<b>272,174</b>	<b>830,928</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<b>272,174</b>	<b>830,928</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<b>272,174</b>	<b>830,928</b>
Utilidad Neta por participación		680.44	2,077.32

*Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros*



REPRESENTANTE LEGAL  
 ULLOA QUITO ANA CAROLINA



CONTADOR  
 SANMARTIN PINOS FANNY MARIA

**UNIONHOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL		RVA		REVALORIZACION		RESULTADOS		RESULTADOS		TOTAL
	SOCIAL	FUTURAS CAPITALIZACIONES	LEGAL	INVERSIONES	ACUMULADOS	PERIODO	PERIODO	PATRIMONIO			
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/16</b>	400	260,254	-		150,000	147,665	147,665	558,320			
Distribución Resultados 2016			7,383		140,282	-	147,665	-			
Resultados Ejercicio 2017		1,085,545		1,007,832		830,928	830,928	2,974,305			
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/17</b>	400	1,345,800	7,383		290,282	830,928	830,928	3,482,625			
Distribución Resultados 2017			7,838	674,160	148,929	-	830,928	-			
Aportes Socios		484,139						484,139			
Resultados Ejercicio 2018						272,174	272,174	272,174			
<b>PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/18</b>	400	1,829,939	15,222	674,160	439,211	272,174	272,174	4,238,938			

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

  
 REPRESENTANTE LEGAL

ULLOA QUITO ANA CAROLINA

  
 CONTADOR

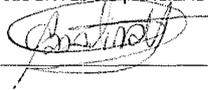
SANMARTIN PINOS FANNY MARIA

**UNIONHOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
*(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)*

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
( + ) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos	296,738	160,167
3.2.- Intereses Recibidos		
3.3.- Otras Entradas de Efectivo		
( - ) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores por suministros de bienes y servicios	-	751
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados		
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados		
4.2.- Dividendos Recibidos		
4.3.- Intereses Pagados		
4.4.- Intereses Recibidos		
4.5.- Impuestos a las Ganancias Pagados		
4.6.- Otras Salidas de Efectivo	-	35
		1,424,946
<b>B.- ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
( + ) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
( - ) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
( - ) Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
( + ) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
( - ) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
( + ) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
( - ) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
( + ) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
( - ) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		
( + ) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
( - ) Compra de activos intangibles		
( + ) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
( - ) Compra de otros activos a largo plazo		
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
( - ) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
( + ) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
( - ) Pagos derivados de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
( + ) Cobros procedentes de contratos de futuro, a termino, de opciones y de permuta financiera		
( + ) Dividendos recibidos		
( + ) Intereses recibidos		
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo	-	575,318
		465,255
<b>C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
( + ) Aporte en efectivo por aumento de Capital		
( + ) Financiamiento por emisión de títulos valores		
( - ) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
( + ) Financiamiento por préstamos a largo plazo		
( - ) Pagos por préstamos		
( - ) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
( + ) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
( - ) Dividendos pagados		
( + ) Intereses recibidos		
( + - ) Otras entradas (salidas) de efectivo		
		1,085,545
<b>VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO</b>	-	279,366
		282,717
<b>( + ) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	284,886	2,169
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	5,520	284,886

**UNIONHOLDING CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)**

<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	272,174	830,928
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
(+ -) Ajustes por gastos de depreciacion y amortizacion		
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidas en los resultados del periodo		
(+ -) Perdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		
( - ) Perdida en cambio de moneda extranjera		
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones		
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas		
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones		
(+ -) Ajustes por ganancias (perdidas) en valor razonable		
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta		
(+ -) Ajustes por gastos por participacion trabajadores		
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	18,542 -	674,160
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por cobrar clientes		
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por cobrar	- 504,909 -	1,693,467
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de proveedores		
(+ -) (Incremento) disminucion en inventarios		
(+ -) (Incremento) disminucion en otros activos		
(+ -) (Incremento) disminucion en cuentas por pagar comerciales	-	49
(+ -) (Incremento) disminucion en otras cuentas por pagar	510,145	268,568
(+ -) (Incremento) disminucion en beneficios empleados		
(+ -) (Incremento) disminucion en anticipos de clientes		
(+ -) (Incremento) disminucion en otros pasivos		
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>295,952 -</b>	<b>1,268,083</b>



REPRESENTANTE LEGAL  
 ULLOA QUITO ANA CAROLINA



CONTADOR  
 SANMARTIN PINOS FANNY MARIA

## **UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

#### **1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública en la Notaría Séptima del Cantón Cuenca en fecha 18 de junio del 2014, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 1725 el 7 de agosto del 2014.

La Compañía tendrá como objeto la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración. En general, para la realización de su objeto social único, la compañía podrá ejecutar y celebrar todos los actos y contratos que razonablemente le fueren necesarios o apropiados. En particular, para tal realización, la compañía podrá ejecutar y celebrar toda clase de actos y contratos relacionados directamente con su objeto social, así como todos los que tengan como finalidad ejercer los derechos o cumplir con las obligaciones derivadas de su existencia y de su actividad. Para cumplir con su objeto social podrá celebrar los actos y contratos permitidos por las leyes, hacer inversiones o asociarse con otras compañías.

#### **2.- MONEDA DE PRESENTACIÓN**

La Moneda de presentación de la empresa, es Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica US\$ la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estadounidenses

#### **3.- BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las normas Internacionales de información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB ), las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto del 2006 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006.

Los Estados Financieros se preparan en base a precios de mercado, y, los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año, estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

##### **Medición**

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor

## UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

#### **Uso de Estimaciones y Juicios**

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado

razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

#### **Normas Revisadas e interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas**

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 9 (nueva)	Instrumentos financieros; reemplaza a la NIC 39	1 /01/ 2018
NIIF 15 (nueva)	Ingresos procedentes de contratos con clientes	1 /01/ 2018
NIIF 2 (modificación)	Aclara sobre los efectos de las condiciones de devengo en pagos basados en acciones a liquidar en efectivo, la clasificación de pagos basados en acciones cuando tiene cláusulas de liquidación por el neto y algunos aspectos de las modificaciones del tipo de pago basado en acciones	1 /01/ 2018

Las siguientes normas entrarán en vigor para períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2019; la Administración ha concluido que la aplicación anticipada de tales normas no tendría ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del período actual:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha efectiva</u>
NIIF 16 (nueva)	Arrendamientos	1 /01/ 2019
NIIF 17 (nueva)	Contratos de seguro	1 /01/ 2021
NIC 28 y NIIF 10 (modificación)	Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	Sin fecha definida

## **UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

#### **- NIIF 16 Arrendamientos**

Introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

Esta norma es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana par entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

#### **4.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros:

##### **4.1 Activos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio, cuentas por cobrar, inversiones, préstamos y activos disponibles para la venta. Los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable mas cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida x deterioro.

##### **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y posteriormente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada.

## **UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

#### **Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar**

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas, se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable ya que generan intereses a las tasas vigentes de mercado.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendiente de cobro a empleados y terceros que se liquidan a corto plazo.

#### **Deterioro**

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o mas eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo.

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

#### **4.2 Pasivos Financieros**

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

#### **Otros pasivos financieros**

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usado el método de interés efectivo. Se componen de préstamos, otras cuentas por pagar.

#### **4.3 Propiedad y Equipos**

## **UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del período.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada periodo la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

#### **4.4 Impuesto a las Ganancias**

La empresa reconoce el Impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. La base imponible se determina aplicando La Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario Interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causado se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias imponibles (Pasivo) o deducibles (Activo), en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

## **UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no registra activos y pasivos por impuestos diferidos.

#### **4.5 Provisiones y Contingencias**

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia a de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o más eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando:

- Es una obligación presente como el resultado de un suceso pasado
- Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación
- Si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

#### **4.6 Beneficios a Empleados**

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el periodo que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un periodo no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadores se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su periodo de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal y desahucio de empleados serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta y se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la

## **UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen a la utilidad o pérdida del periodo.

#### **4.7 Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumpla lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad
- Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista o socio.

#### **4.8 Gastos**

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

#### **4.9 Reconocimiento de resultados**

Nic 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conocen).

## UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

#### 5.- GESTION DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y controles para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afecten la internacionalización de las mercaderías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Crédito: Surge de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contrato suscrito.

<b>ENTIDAD FINANCIERA</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
BANCO INTERNACIONAL	AAA-	AAA-

5.3 Riesgo de Liquidez y solvencia: Hace referencia a que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones de pago con mayor o menor facilidad, la liquidez se controla a través de flujos de caja los mismos que son monitoreados periódicamente por la administración lo cual permite a la empresa desarrollar sus actividades.

5.4 Riesgo de capital: El objetivo de la administración de la empresa se basa en cuidar el capital para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación produciendo beneficios a sus accionistas o socios y a otros participantes.

#### A.- ACTIVOS

#### 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El valor de caja representa montos designados para gastos menores o caja chica, se han realizado las conciliaciones periódicas del fondo de caja chica.

## UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Bancos se han realizado las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJAS		
Caja	400	400
BANCOS		
Bancos Nacionales	5,120	284,486
Total Disponible	<u>5,520</u>	<u>284,886</u>

#### 7.- CUENTAS POR COBRAR

- La empresa mantiene cuentas por cobrar a relacionados según detalle adjunto:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adapaastro	96,000	164,851
Conak	129,000	104,000
Corpmosa		295,584
Kiesel	490,586	578,068
Krantom	860,058	162,721
Altavistacorp	3,569	390,196
Kemloy	5,000	5,000
Azucresp	539,717	539,717
Unionglob	850,750	
Expocoe	26,500	
Austroindu	228,004	
	<u>3,229,185</u>	<u>2,240,136</u>

#### 8.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

La empresa mantiene Inversiones según detalle adjunto, se ha realizado el ajuste de su valor patrimonial al cierre del ejercicio.

## UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>% PARTICIPACION</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Adapaastro	47.50%	201,105	177,208
Asejuridico	50.00%	107,394	74,350
Cordero Moreno & Corral Abogados S.A.	20.00%	126,799	116,100
Cocijob S.A.	25.00%	31,138	29,601
Conak	50.00%	68,879	54,818
Corpmosa	50.00%	1,281,880	1,518,838
Intermuvers	48.00%	612,435	613,647
Kemloy	50.00%	1,412	1,233
Kiesel	50.00%	390,916	366,931
Krantom	50.00%	266,645	182,864
Señal X	40.00%	280,210	250,640
Servcon	25.00%	14,174	12,632
Azucresp	99.00%	726,764	159,784
Altavistacorp	13.00%	11,550	130
Cartolab	25.00%	21,148	19,217
Granistone	25.00%	103,794	99,597
Unionglob Cia. Ltda.	50.00%	-12,537	
Homepaper Cia. Ltda.	25.00%	100	
Vistalsur C.A.	25.00%	200	
Naraindu C.A.	20.00%	160	
Austroindu	25.00%	200	
		<u>4,234,367</u>	<u>3,677,590</u>

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

El valor está constituido según se detalla a continuación:

## UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	49	49
Inversiones	2,532,358	2,169,999
Galo Salamea Molina		500
Salamea Moreno		44,000
Serrano Anita	265,440	265,440
Moreno Aguilar Eva Maria	140,000	140,000
Torres Moscoso Xavier	100,000	100,000
Corpmosa	111,887	
Intermuvers	79,500	
Otros	900	
	<u>3,230,133</u>	<u>2,719,988</u>

#### C.- PATRIMONIO

##### 10.- CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 del 2018 está constituido por 400.00 participaciones con un valor nominal de U.S. \$ 1.00 cada una.

Con fecha 26 de agosto del 2016 en Acta de Junta General Extraordinaria de Socios para tratar el Fallecimiento del Socio Dr. Fernando Crespo Seminario y designar a la Señora Clara Ximena Cuesta Vásquez como apoderada común de los herederos del Socio.

El Capital Social de la Empresa, mantiene la siguiente composición:

<u>SOCIOS</u>	<u>PAIS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
María de la Paz Crespo Cuesta	ECUADOR	240.00	60.00%
Fernando Crespo Seminario	ECUADOR	160.00	40.00%
Suman:		<u>400.00</u>	<u>100%</u>

- Aportes para futuras capitalizaciones: Son valores recibidos por los socios en años anteriores para ser capitalizado.
- Resultados Acumulados: Valores de resultados de años anteriores y actuales que se encuentran a libre disposición de los socios.

#### D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

##### 11.- GASTOS OPERACIONALES Y NO OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2018 son los siguientes:

## UNION HOLDING UNHOLD CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

<u>RUBROS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Administración	5,987	3,353
Pérdida en Acciones	258,385	135,438
	<u>264,372</u>	<u>138,791</u>

#### 12.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	<u>INGRESOS</u>		<u>GASTOS</u>		
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Ingresos Dividendos	296,738	160,167	Financieros	35	47
Ganancia Medicion Inversiones	239,843	809,598			
	<u>536,582</u>	<u>969,765</u>		<u>35</u>	<u>47</u>

#### 13.- CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US \$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US \$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

La empresa no tiene la obligación de presentar Informe de precios de transferencia ya que en el año 2018 la empresa no sobrepasa los montos de los párrafos anteriores.

#### 14.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2018.
- La administración de la empresa considera que entre Diciembre del 2018 y el 06 de mayo del 2019 fecha en la que se concluye la auditoria no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.