

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑIA

COMPANIA AGROLUA S.A: (En adelante "La compañía") Es una entidad con fines de lucro, constituida en el Ecuador el 25 de septiembre del 2017 y registrada en el Registro Mercantil con el número 243

OBJETO SOCIAL: De la compañía es el siguiente: La agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas, en todas sus etapas, el cultivo de palmito, cría y reproducción de ganado bovino incluido la obtención de pelo y excremento y la producción de leche cruda de vaca, en todas sus etapas.- Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá desarrollar todas las actividades, actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, que sean acordes con su objeto social y necesarios y convenientes para su cumplimiento.

DOMICILIO FISCAL: Santo Domingo de los Tsáchilas, Cantón Santo Domingo de los Colorados, Parroquia Río Verde Av. Quevedo S/N intersección calle Julio Jaramillo Edificio Paradero los Anturios II Teléfono 023740443 Email: info@lua.com.ec

GOBIERNO CORPORATIVO:

La compañía es administrada por un Directorio compuesto de dos personas miembros nominados en Junta General de Socios. El directorio dura un periodo de cinco años, al final del cual debe renovarse totalmente.

El directorio se reúne en sesiones ordinarias una vez en el primer trimestre de cada año, el cual se aprobará Estados Financieros y todas sus notas e informes del representante legal. Si el directorio en su competencia podrá realizar juntas extraordinarias cuando lo requiera.

CAPITAL SOCIAL		
	%	ACCIONES
SOCIO VINICIO ARTEAGA LALAMA	36%	1.028.680,00
SOCIO STEFFANIE ARTEAGA CUSTODE	21%	597.189,00
SOCIO RENE ARTEAGA CUSTODE	21%	597.189,00
SOCIO MARIA BELEN ARTEAGA CUSTODE	21%	597.189,00
SUMAN:	100%	2.820.247,00

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares americanos.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes deben establecerse en la compañía AGROLUA S.A. con el fin de emplear estimaciones y otros juicios profesionales, que la gerencia debe efectuar en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

3. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

3.1 Bases para la preparación de los estados financieros

La compañía AGROLUA S.A., prepara los estados financieros bajo normativa NIIF PYME, ¿cuándo se considera una empresa PYME? Debe cumplir las siguientes condiciones:

1. Total, de activos < 4 millones
2. Ventas brutas anuales < a 5 millones
3. Tenga menos de 200 trabajadores

Nota: Si supera una de las tres condiciones ya no se la considera PYME (Ver Art. Tercero de la resolución No SCJCI.CPAIFRS. G.11.010)

3.2 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYME

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la SECCION 35 y la SECCION 10, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF PYME vigente al 31 de diciembre de 2011, aplicables de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.3 Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. AGROLUA S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, comenzó a operar normalmente en el ejercicio 2018 sus movimientos de ventas comercialización, cría y faenamiento de ganado vacuno

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera. - La compañía AGROLUA S.A. clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales. - Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo. - Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

4. ESTADOS FINANCIEROS:

Al 31 de diciembre del 2018, se presenta los estados financieros conformados de la siguiente manera:

COMPAÑÍA AGROLUA S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017				
(Expresados en dólares USD)				
ACTIVOS	2018	2017	Notas	Variación
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	312551	50788	1	261763
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales	5536	0	2	5536
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	37343	0	2	37343
Inventarios de suministros y materiales a ser consumidos producción	5585	0	3	5585
Activos biológicos	608230	0	3	608230
Activos por impuestos corrientes	1526	0	4	1526
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	970771	50788		919983
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedades, planta y equipo	1827197	0	5	1827197
Activos biológicos	414516	0	5	414516
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2241714	0		2241714
TOTAL DEL ACTIVO	3212485	50788		3161697
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas locales	14864	41	6	14823
CRÉDITO MUTUO	0	50000	6	-50000
Otras obligaciones corrientes-tributarias	947	0	6	947
Cuentas por pagar diversas relacionadas locales	539	0	6	539
Participación trabajadores en utilidades	14485	0	7	14485
Otras obligaciones emitidas con el IESS - beneficios	3614	0	7	3614
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	34449	50041		-15591
TOTAL DEL PASIVO	34449	50041		-15591
PATRIMONIO				
CAPITAL PAGADO	2820247	800	8	2819447
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	350666	0	8.1	350666
RESERVAS	7174	0	8.2	7174
(-) PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-53	-53	8.3	0
TOTAL DEL PATRIMONIO	3178035	747		3177288
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3212485	50788		3161697

COMPañÍA AGROLUA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en dólares USA)

	Notas	2018	2017	Variación
Ingresos de actividades ordinarias	9	1.194.398	0	1.194.398
Costo de ventas	10	-926.969	0	-926.969
Utilidad bruta en ventas		267.430	0	267.430
Gastos de administración y ventas	10	-228.711	-53	-228.658
Utilidad operacional		38.719	-53	38.771
Otros ingresos (egresos):		57.849	0	57.849
Ganancias netas por mediciones de activos biológicos		56.240	0	56.240
Otros		1.609	0	1.609
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		96.568	-53	96.620
Participación de los trabajadores	11	-14.485	0	-14.485
Impuesto a la renta causado (reversión)	11	-10.339	0	-10.339
Reinversión de utilidades	11	-64.569		-64.569
Reserva legal calculado de ley	11	-7.174		-7.174
Resultado integral del ejercicio		0	-53	53
Acciones comunes ordinarias				
Ganancia por participación ordinaria US\$		0,00	-0,07	0,07
Número de acciones		2.820.247	800	2.819.447

COMPANÍA AGROLUA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresados en dólares USA)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros por actividades de operación	1.272.171	0	0
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.268.557	0	0
Otros cobros en actividades de operación	3.614	0	0
Clases de pagos por actividades de operación	-911.848	-12	-12
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-703.194	-53	-53
Pagos a por cuenta de empleados	-196.790	0	0
Impuestos a las ganancias pagados	-10.339	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.526	41	41
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-48.560	0	0
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-48.560	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-50.000	50.800	0
Aporte en efectivo para aumento de capital	0	800	0
Pago de préstamos	0	0	0
Otras entradas (salidas) en efectivo	-50.000	50.000	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	261.763	50.788	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	261.763	50.788	0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	50.788	0	0
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	312.551	50.788	0
CONCILIACION ENTRE LA GANACIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96.620	-53	0
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	314.348	0	0

Incluye los valores no liquidados por parte de los clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

● Que la compañía AGROLUA S.A. los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la compañía, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según

2. Cuentas por cobrar

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		2018	2017	Variación
CAJA GENERAL	500,00	0,00	500,00	
BANCO DEL PICHINCHA	312.030,05	49.787,98	262.242,07	
BANCO PRODUBANCO	21,06	1.000,00	-978,94	
SUMAN USD\$	312.551,11	50.787,98	261.763,13	

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo, como son caja, caja chica y bancos

1. Efectivo y equivalentes

Ajustes por gastos de depreciación y amortización		28.251	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		286.097	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-5.536	0	41
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-37.343	0	0
(Incremento) disminución en inventarios	-15.825	0	0
(Incremento) disminución en otros activos	-1.525	0	0
(Incremento) (disminución) en cuentas por pagar comerciales	14.823	41	0
(Incremento) (disminución) en otras cuentas por pagar	539	0	0
(Incremento) (disminución) en beneficios empleados	3.614	0	0
Incremento (disminución) en otros pasivos	-9.391	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		360.324	-12

proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.

- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

SUMAN USD\$			
ACTIVOS FINANCIEROS-CUENTAS POR COBRAR	2018	2017	Variación
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS	5.536,09	0,00	5.536,09
LOCALES			
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	37.343,15	0,00	37.343,15
SUMAN USD\$	42.879,24	0,00	42.879,24

3. Inventarios

Mercaderías: Al último costo de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización, esto corresponde a inventario de suministros y materiales, también incluye en inventarios los activos biológicos de ganado.

SUMAN USD\$			
INVENTARIOS	2018	2017	Variación
INVENTARIOS DE SUMINISTROS Y MATERIALES A SER CONSUMIDOS	5.585,01	0,00	5.585,01
PRODUCCION			
INVENTARIOS DE ANIMALES VIVOS AL COSTO	551.990,00	0,00	551.990,00
ANIMALES VIVOS A VALOR RAZONABLE MENOS COSTO DE VENTA	56.240,00	0,00	56.240,00
SUMAN USD\$	613.815,01	0,00	613.815,01

4. Impuestos anticipados

Corresponde a los créditos tributarios de impuesto a la renta, el mismo que será compensado en los próximos ejercicios económicos. Según la ley de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana publicado en el registro oficial suplemento No 759 del 20 de mayo 2016 en sus disposiciones transitorias. Primera: "Se incrementa la tarifa del IVA al 14%durante el periodo de

- Modelo del costo
- Modelo de revaluación

Y aplicará esa política a todos los elementos que compongan una misma clase de propiedades, planta y equipo

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

	Saldo al 31 del 2017 de diciembre US\$	Adiciones US\$	Transferencias- BAJAS US\$	Saldo al 31 del 2018 de diciembre US\$	Vida útil años
TERRENOS	0	1.791.447	0	1.791.447	
VEHICULO, EQUIPO DE TRANSPORTE	0	42.560	0	42.560	5
	0	1.834.007	0	1.834.007	
Menos: Depreciación Acumulada	0	-6.810	0	-6.810	
	0	-6.810	0	-6.810	
Suman: US\$	0	1.827.197	0	1.827.197	

ACTIVOS BIOLÓGICOS

	Saldo al 31 del 2017 de diciembre US\$	Adiciones US\$	Transferen- cias-BAJAS US\$	Saldo al 31 del 2018 de diciembre US\$	Vida útil años
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	0	436.010	0	436.010	5
	0	436.010	0	436.010	
Menos: Depreciación Acumulada	0	-21.494	0	-21.494	
Suman: US\$	404.508	414.516	0	414.516	0

6. Cuentas por pagar

La compañía AGROLUA S.A. reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas
- Es probable que la compañía AGROLUA S.A. deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Cuentas por pagar			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas			
Locales			
Credito mutuo			
Otras obligaciones corrientes-tributarias			
Cuentas por pagar diversas relacionadas locales			
2018	2017	Variación	SUMAN USD\$
14.863,54	40,60	14.822,94	
0,00	50.000,00	-50.000,00	
947,43	0,00	947,43	
539,08	0,00	539,08	
16.350,05	50.040,60	-33.690,55	

7. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

La compañía AGROLUA S.A. al generar utilidades se encuentra en la obligación de provisionar y cancelar el beneficio a empleados del 15% de la utilidad anual.

7.1 Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, la compañía AGROLUA S.A. por ser de reciente creación no debe aplicar esta provisión, salvo que haya realizado función o corporación de RUC con los trabajadores, si se debe realizar esta valoración actuarial.

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la SECCION 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

9. Ingresos

PATRIMONIO			
	2018	2017	Variación
CAPITAL PAGADO	2.820.247,00	800,00	2.819.447,00
CAPITAL SUSCRITO (REINVERSION DE UTILIDADES)	64.569,49	0,00	64.569,49
APORTES DE SOCIOS, ACCIONISTAS, PARTICIPES, FUNDADORES, CO	286.097,00	0,00	286.097,00
RESERVA LEGAL	7.174,39	0,00	7.174,39
(-) PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-52,62	-52,62	0,00
SUMAN USD\$	3.178.035,26	747,38	3.177.287,88

de la misma.

8.3 Resultados acumulados – La empresa no genera utilidad para socios por reinversión

8.2 **Reserva legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas. La compañía realiza su primer año de reserva el valor de \$7.174,39

8.1 **Aportes de socios para futura capitalización** – Los socios aportaron para aumento de capital con ganado el valor de \$286.097,00 y con reinversión de utilidades del 2018 el valor de \$64.569,49 según consta en la contabilidad dando un valor total de \$350.666,49 se espera realizar la escritura pública respectiva.

El capital social autorizado de la Compañía asciende a US\$ 2.820.247,00 dividido en dos millones ochocientos veinte mil doscientos cuarenta y siete acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

8. Capital social.

BENEFICIOS CON LOS TRABAJADORES			
	2018	2017	Variación
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	14.485,15	0,00	14.485,15
OTRAS OBLIGACIONES EMITIDAS CON EL IESS - BENEFICIOS	3.614,05	0,00	3.614,05
SUMAN USD\$	18.099,20	0,00	18.099,20

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

INGRESOS			
GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA			
GANANCIAS NETAS POR MEDICIONES DE ACTIVOS BIOLÓGICOS A VALOR RAZONABLE			
MENOS COSTO DE VENTA			
OTROS			
SUMAN USD\$			
2018	2017	Variación	
1.194.398,20	0,00	1.194.398,20	
56.240,00	0,00	56.240,00	
1.608,98	0,00	1.608,98	
1.252.247,18	0,00	1.252.247,18	

10. 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

EGRESOS			
COSTO DE VENTAS			
GASTOS OPERATIVOS Y DE ADMINISTRACION			
GASTOS FINANCIEROS			
SUMAN USD\$			
2018	2017	Variación	
332.523,87	0,00	332.523,87	
820.888,55	40,00	820.848,55	
2.267,12	12,62	2.254,50	
1.155.679,54	52,62	1.155.626,92	

11. Reversión de utilidades

CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA Y LA UTILIDAD A REINVERTIR

UTILIDAD O PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION E IMP, RENTA	96.567,64
PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES	-14.485,15
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES	930,37
MENOS DEDUCCION POR 150% TRABAJADOR CON DISCAPACIDAD	-15.778,00
MENOS DEDUCCION POR AMORTIZACION DE PERDIDAS	-52,62
UTILIDAD GRAVABLE DE IMPUESTO A LA RENTA	67.182,24
UTILIDAD A REINVERTIR	-64.569,49
SALDO DE UTILIDAD GRAVABLE	2.612,75
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	-10.338,61
10% DE RESERVA LEGAL	-7.174,39
UTILIDADES DE ACCIONISTAS	0,00

DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIF.

AGROLUA S.A., en cumplimiento a los requerimientos de la superintendencia de Compañías resolución No 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIF's para PYMES), con un periodo de transición que corresponde desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012 en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

AGROLUA S.A., presenta sus estados financieros correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIF's) para PYMES.

Eventos subsiguientes

La compañía según resolución de junta general de accionistas resolvió que las utilidades 2018 una vez pagado el impuesto a la renta y realizado la reserva legal se reinventan en el 2019, contra aumento de capital amparados al Art. 846 de la LRTI vigente, el valor a reinvertir neto es de 64.569,49 de la siguiente forma:

Compra de maquinaria agrícola nueva por el valor de \$ 36.500,01, y material genético para el desarrollo agrícola ganadero por \$ 28.069,48

ING. ISABEL STAFFANIE ARTEAGA CUSTODE
GERENTE GENERAL
CPA. MILTON ESTALIN AGUIRRA OCAMPO
CONTADOR
REG. 32622 FNC