

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1 Constitución y objeto social**

Uyamafarms fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 22 de febrero del 2.000 en la ciudad de Quito, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta años. Su domicilio principal se encuentra en Mira (Chontahuasi), provincia de Carchi, El objeto social de la compañía es:

- Cultivar, producir, propagar, comercializar bienes derivados de la actividad agropecuaria para el mercado nacional como internacional.
- También podrá comercializar procesos de transformación e industrialización de los bienes producidos en la actividad agropecuaria, tales como extractos de frutas, mermeladas, enlatados, etc.
- Invertir en transacciones internacionales, y de exportación de todo tipo de mercaderías, derivadas de las actividades antes mencionadas, ya sea por cuenta propia o representando a terceros. Con este fin podrá obtener representaciones, patentes y franquicias tanto nacionales como extranjeras vinculadas con el exterior.

A diciembre posee un capital social de \$ 1'000.800

<b>Accionista</b>	<b>Capital Suscrito y Pagado</b>	<b>Acciones</b>
Dávalos Guevara Carlos Mauricio Antonio	950.760	950.760
José Rafael Dulbeco Bracco	20.016	20.016
Gaggini Pier Giorgio	30.024	30.024
<b>Total</b>	<b>1.000.800</b>	<b>1.000.800</b>

#### **2. BASES DE PREPARACION**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre 2017 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y, por las disposiciones establecidas en el Oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC del 28 de diciembre del 2017 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual se establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, y que tal criterio deberá ser considerado para el cálculo de

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

las provisiones de jubilación patronal y desahucio, en específico respecto de la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016.

En función a lo anterior y tal como se describe con más detalle en la Nota 2.13, la Compañía, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, realizó el cálculo actuarial con la tasa de descuento de bonos corporativos locales (8,34% y 8,46% respectivamente), lo cual difiere de la referida enmienda a la NIC 19, donde se establece el utilizar las tasas de los bonos empresariales de alta calidad de la moneda vigente en el país, que en este caso corresponde a la tasa de los Estados Unidos de Norteamérica.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF y la referida disposición específica de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los Estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Con respecto a los efectos de la NIIF 9 y la NIIF 15, la Compañía ha realizado una evaluación global y, en base lo establecido en las nuevas normas, sus aplicaciones no tendrán un impacto significativo en los estados financieros. Esto se basa principalmente en el hecho de que las transacciones de venta no son complejas en cuanto al servicio de arriendos, y con respecto a la NIIF 9, las cuentas por cobrar y por pagar se mantienen dentro de los plazos de crédito establecidos por la Administración, lo cual no genera deterioro.

### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **3.1 Juicios y estimaciones de la gerencia**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF completas, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus estados finales

#### **3.2 Moneda funcional y moneda 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.

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**3.3 Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF completas.

**3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

**3.5 Activos financieros**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, 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, menos cualquier deterioro.

**3.6 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El inventario de producto terminado se registra al costo determinado bajo el método de costos estándar que incluye los costos directos e indirectos de producción, y otros costos. El costo de los materiales de operación incluye los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

El costo se determina utilizando el método del promedio ponderado.

**Baja de inventarios**

La pérdida del valor de los inventarios se realizará contra los resultados del periodo en el que se generen, en cumplimiento con la Normativa Tributaria para considerar la baja como deducible del impuesto a la renta se realizará un acta juramentada y notariada.

**3.7 Impuestos anticipados**

Corresponden principalmente a retenciones del IVA efectuadas por terceros que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario de dicho impuesto. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**3.8 Propiedades, planta y equipos**

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Se registran al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los otros activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y se considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

(Véase página siguiente)			
<u>N°</u>	<u>Detalle</u>	<u>Vida útil promedio</u>	<u>Valor Residual</u>
<b>Edificios</b>			
1	Casa Hacienda	65	15%
2	Extractor de aceite aguacate	40	25%
3	Centro de acopio	40	25%
4	Porton y garita	40	25%
5	Cuartos Fríos	40	25%
6	Invernadero para viveros	15	5%
<b>Maquinaria y equipo</b>			
1	Maquinaria industrial	40	25%
2	Equipo industrial	12	-
3	Equipo eléctrico	40	25%
4	Equipo de potabilización	40	25%
<b>Vehículos</b>			
1	Camión Foton	10	25%
2	Furgón Metálico	10	25%
<b>Plantas productoras</b>			
1	Plantas productoras Vivas	30	-

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros (egresos) ingresos, operacionales neto".

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Una planta productora es una planta viva que:

- a. Se utiliza para la elaboración o suministro de productos agrícolas;
- b. Se espera produzca durante más de un período; y,
- c. Tiene una probabilidad remota de ser vendida como productos agrícolas (excepto por las ventas incidentales de raleos y podas)

El superávit de revaluación de las plantas productoras vivas incluido en el patrimonio será transferido directamente a ganancias acumuladas, a medida que el activo fuera utilizado por la entidad o cuando se produzca la baja en cuentas de activo. En el primer caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el importe en libros revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del período.

### **3.9 Activos biológicos**

La compañía valúa el activo biológico, a valor de costo a la fecha de reconocimiento inicial y a valor razonable al final del periodo sobre el que se informa, los incrementos y disminuciones por cambios en el estado del activo biológico son reconocidos en los resultados del periodo.

#### **Activo Biológico – Producción en proceso**

##### **Definición**

Se clasifica como activo biológico todo animal vivo o una relacionada con la actividad agrícola excepto las plantas productoras vivas que son reconocidas como un elemento de propiedad, planta y equipo.

La transformación biológica comprende los procesos de producción que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos.

##### **Gestión del cambio**

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La gerencia facilita las transformaciones biológicas promoviendo, o al menos estabilizando, las condiciones necesarias para que el proceso tenga lugar. Tal gestión distingue la actividad agrícola de otras actividades.

#### Medición del cambio

Tanto el cambio cualitativo como cuantitativo conseguido por la transformación biológica se medirá y controlará como una función rutinaria de la gerencia.

#### La transformación biológica da lugar a los siguientes tipos de resultados:

Cambios en los activos, a través de:

- Crecimiento (un incremento en la cantidad o una mejora en la calidad de cierto animal o planta)
- Degradación (un decremento en la cantidad o un deterioro en la calidad del animal o planta), o bien
- Procreación (obtención de plantas o animales vivos adicionales)

### **3.10 Deterioro del valor de Activos**

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

### **3.11 Pasivos Financieros**

#### Reconocimiento y medición inicial

Los documentos y cuentas por pagar no relacionados y relacionados se reconocen 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 de valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos pasivos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación, en este caso se clasifican como no corrientes.

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el proveedor (implícita) según la tasa de interés referencial del Banco Central del Ecuador.
- Tiempo transcurrido al final de cada periodo.

**Medición posterior**

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar, la compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva.

**Baja en cuentas de un pasivo financiero**

La compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

**3.12 Obligaciones laborales**

**(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de producción y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno local, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía no adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" vigente desde enero del 2016, referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post - empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), dicha enmienda establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se debe utilizar la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda y siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, se debió utilizar la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos. Para el año 2016, la tasa del 8,46% utilizada por la Compañía, corresponde a la tasa promedio de los bonos de gobierno local, publicada por el Banco Central del Ecuador, lo cual de igual forma difiere de la enmienda a la NIC 19.

Para el año 2017 la tasa utilizada por el actuario de la Compañía es del 8,34% de conformidad con el oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017 emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en el cual establece que la República del Ecuador cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad, que se pueden asociar al concepto de mercado amplio, lo cual de igual forma difiere de la enmienda a la NIC 19 antes citada.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

### **3.13 Provisiones corrientes**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser



**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**3.14 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

(i) las diferencias temporarias deducibles;

(ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;

(iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **3.15 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la exportación de aguacate y derivados del mismo al mercado europeo y la venta local, en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia total de riesgos y beneficios al comprador y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni el control sobre los mismos.

#### **3.16 Costos y Gastos -**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

#### **3.17 Estados de flujo de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

#### **3.18 Reserva legal**

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta 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.

**3.19 Instrumentos de patrimonio**

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

**3.20 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>Norma</b>	<b>Tema</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:</b>
<b>Nuevas normas:</b>		
NIF 16 - Arrendamientos	Sustituye a la NIC 17 y las Interpretaciones asociadas. El principal cambio radica en un modelo contable para los arrendamientos, que incluirán en el balance todos los arrendamientos (con algunas excepciones limitadas) con un impacto similar al de los actuales arrendamientos financieros (se amortizará el activo por el derecho de uso y un gasto financiero por el costo amortizado del pasivo).	1 de enero de 2019
NIF 17 - Contrato de Seguros	Reemplaza a la NIIF 4 recoge los principios de registro, valoración, presentación y desglose de los contratos de seguros con el objetivo de que la entidad proporcione información relevante y fiable que permite a los usuarios de la información determinar el efecto que los contratos tienen en los estados financieros.	1 de enero de 2021
<b>Modificaciones y/o interpretaciones</b>		
NIF 3 y NIF 11 Enmienda	La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los Intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero de 2019
NIC 12 - Enmienda	Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto.	1 de enero de 2019
NIC 23 - Enmienda	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero de 2019
Modificación a la NIF 9	Esta modificación permite la valoración a costo amortizado de algunos activos financieros cancelables anticipadamente por una cantidad menor que el importe pendiente de principal e intereses sobre dicho principal.	1 de enero de 2019
Modificación a la NIC 19	Clarifica cómo calcular el costo del servicio para el período actual y el interés neto para el resto de un período anual cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan de prestación definida.	1 de enero de 2019

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

La Compañía estima que la adopción de estas nuevas normas, mejoras, enmiendas e interpretaciones antes mencionadas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros, excepto en la aplicación de las nuevas normas vigentes al 1 de enero de 2018:

- En relación a la IFRS 9, la Compañía ha efectuado una evaluación de sus impactos que incluyó la determinación de brechas entre los criterios de clasificación y medición de instrumentos financieros con respecto a los criterios actualmente utilizados y la determinación del impacto de pasar a un modelo de pérdidas esperadas para la determinación del deterioro de sus activos financieros.

En base a la evaluación efectuada se ha determinado que no existen cambios significativos que afecten la clasificación y medición de sus activos financieros producto de la aplicación de la NIIF 9. Tampoco se han identificado impactos en las políticas contables para los pasivos financieros, ya que los nuevos requerimientos solo afectan la contabilidad para los pasivos que se encuentran designados a valor razonable con efecto en resultados, sobre los que la Compañía al 31 de diciembre de 2018 no tiene, ni tampoco han existido renegociaciones de deuda que pudieran verse afectadas por las nuevas aclaraciones sobre el tratamiento contable sobre modificación de pasivos.

En relación al nuevo modelo de deterioro, la norma requiere realizar el reconocimiento de pérdidas por deterioro basadas en pérdidas crediticias esperadas (PCE) en lugar de solo pérdidas crediticias incurridas según lo indicado en la NIC 39. Con base en las evaluaciones realizadas sobre la cartera de deudores comerciales al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha estimado que no hay un impacto significativo en la determinación de la provisión de pérdidas por deterioro, pero sí se modificará la política contable.

La fecha de adopción de esta nueva norma es obligatoria a contar del 1 de enero de 2018. La Compañía aplicará esta norma en forma prospectiva, utilizando los recursos prácticos permitidos por la norma y dado que los efectos no son significativos los saldos comparativos para el ejercicio 2017 no serán restablecidos.

- La NIIF 16 de Arrendamientos requiere que los contratos de arrendamientos que actualmente son clasificados como operacionales, con una vigencia mayor a 12 meses, tengan un tratamiento contable similar al de los arrendamientos financieros. En términos generales, esto significa, que se deberá reconocer un activo por el derecho de uso de los bienes sujetos a contratos de arrendamiento operacional y un pasivo, equivalente al valor presente de los pagos asociados al contrato. En cuanto a los efectos sobre el resultado, los pagos de arriendo mensuales serán reemplazados por la depreciación del activo y el reconocimiento de un gasto financiero.

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de esta norma de arrendamientos, incluyendo los efectos que pueda tener sobre otros indicadores financieros.

**- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos**

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 "Ingreso de Actividades Ordinarias", la NIC 11 "Contratos de Construcción" y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de adopción inicial (1 de enero de 2018). En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido restablecida; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

Como se explica en la nota 1 a los estados financieros, la principal actividad por la que la Compañía reconoce ingresos es la venta de sus productos, con base a lo antes mencionado, la Administración ha evaluado, que los contratos con sus principales clientes representan una sola obligación de desempeño y cuyos ingresos se reconocen en el momento en que se transfiere el control de la cartera negociada, lo que no difiere materialmente con el reconocimiento de ingresos anteriormente establecidos en NIC 18.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos locales	185	35.278
Coop. 29 de Octubre	-	-
Caja	<u>728</u>	<u>728</u>
	<u>913</u>	<u>36.006</u>

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**5. ACTIVOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes del exterior	133.920	65.140
Clientes nacionales	<u>22.540</u>	<u>23.744</u>
	156.460	88.884
Provisión cuentas incobrables	<u>(576)</u>	<u>(576)</u>
	<u>155.884</u>	<u>88.308</u>

**6. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo a proveedores	<u>865</u>	<u>5.077</u>
	<u>865</u>	<u>5.077</u>

**7. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aceite - Mat. Envasado y empaque	52.132	41.574
Aceites varios	428	269
Adherentes	72	20
Fertilizantes	1.340	913
Fungicidas	407	616
Herramientas	508	1.072
Insecticidas	770	75
Oleina	6.126	-
Otros	1.826	7.392
Preservantes	<u>27</u>	<u>824</u>
	<u>63.636</u>	<u>52.755</u>

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	6.492	6.748
Iva en importaciones	176	-
Credito tri. Rte. Fte. IVA	744	744
Credito tri. Rte. Fte. Imp. Rta.	11.156	2.608
Credito tributario IVA	<u>29.330</u>	<u>22.827</u>
	<u>47.898</u>	<u>32.927</u>

**9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	3.232.066	3.293.800
(+) Adiciones	6.505	5.580
(-) Bajas	-	-
(-) Depreciación del período	<u>(66.480)</u>	<u>(67.314)</u>
	<u>3.172.091</u>	<u>3.232.066</u>

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:



**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>MOVIMIENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>					
<u>Activo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>(+/-) Retiros</u>	<u>Otros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2018</u>
Terrenos	912.262	-	-	-	912.262
Edificios	1.144.284	-	-	-	1.144.284
Cuartos frios	38.732	-	-	-	38.732
Muebles y Enseres	18.716	-	-	-	18.716
Maq. Industrial	467.132	6.508	-	-	473.640
Equipos de Fumigación	1.381	-	-	-	1.381
Equipo de Computación	5.715	-	-	-	5.715
Vehículos	29.942	-	-	-	29.942
Invernaderos	27.000	-	-	-	27.000
Herramientas	9.205	-	-	-	9.205
Plantas Productivas	978.978	-	-	-	978.978
<b>Total</b>	<b>3.633.345</b>	<b>6.508</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.639.853</b>
<b>MOVIMIENTO DEPRECIACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>					
<u>Activo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Depreciación</u>	<u>(+/-) Retiros</u>	<u>Otros</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2018</u>
Edificios	(208.236)	(18.634)	-	-	(226.870)
Plantas Productivas	(94.278)	(36.408)	-	-	(130.686)
Muebles y Enseres	(16.014)	-	-	-	(16.014)
Maquinaria y Equipo	(52.951)	(8.919)	-	-	(61.870)
Equipos de Computación	(3.358)	-	-	-	(3.358)
Vehículos	(4.559)	-	-	-	(4.559)
Invernaderos	(17.344)	(1.781)	-	-	(19.125)
Cuartos Frios	(4.539)	(738)	-	-	(5.277)
<b>Total</b>	<b>(401.279)</b>	<b>(66.480)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(467.759)</b>

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. OTROS ACTIVOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Composición de los saldos</u>		
Animales Vivos	4.569	4.569
Plantas Est. Vegetativo Convertible al L/P	1.310	650
Plantas Est. Vegetativo Convertible al C/P	489.151	489.151
	<u>495.030</u>	<u>494.370</u>

Las plantas cuya vida no ha superado su estado vegetativo, esto es 6 meses a partir de la fecha de siembra, son clasificadas como activos no corrientes hasta que alcancen su fase productiva, momento en el cual son reclasificadas como un elemento de Propiedad, Planta y Equipo de acuerdo a la NIC 16

**11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales (1)	42.417	37.675
	<u>42.417</u>	<u>37.675</u>

(1) Corresponde principalmente a valores pendiente de pago a proveedores por compra de inventarios.

**12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS CORTO Y LARGO PLAZO**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

**Saldos al 31 de diciembre:**

(27)

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017-

	<u>Naturaleza</u>	<u>País</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Cuentas por pagar</b>				
<u>Detalle</u>				
Cuentas por pagar relacionada C/P	Relacionada Econ. Mauricio Davalos	Ecuador	16.044	22.339
Cuentas por pagar relacionada L/P	Relacionada Econ. Mauricio Davalos	Ecuador	353.308	353.308
Beneficios en cuentas por pagar que no generan intereses	Relacionada Econ. Mauricio Davalos	Ecuador	(24.364)	(24.364)
			<u>344.988</u>	<u>351.283</u>

**13. ANTICIPOS CLIENTES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Clientes	<u>15.050</u>	<u>109</u>
	<u>15.050</u>	<u>109</u>

**14. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Corresponde a los intereses que se generaron de los préstamos otorgados por la Corporación Financiera Nacional el año anterior y que aún no se terminan de cancelar; y, los sobregiros bancarios por \$22.212 y \$857 respectivamente. Al final de este año se llegó a un convenio con esta entidad para reformular las tablas de amortización a largo plazo.

**15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO****(a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

**(b) Conciliación del resultado contable-tributario**

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El impuesto a la renta de los años 2018 y 2017 se determinó como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (Pérdida) contable	30.323	(100.328)
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
Menos deducciones adicionales	-	-
Más gastos no deducibles	10.403	17.097
Más gastos incurridos para generar Ingresos excentos	-	-
Más participación de trabajadores atribuible a ingresos excentos	-	-
<b>Total diferencias permanentes</b>	<b>10.403</b>	<b>17.097</b>
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>		
Devengamiento de Interés implícito CXP Ec. Davalos reversión (PID)	-	27.952
Depreciación de bienes revaluados reversión (PID)	19.841	19.841
<b>Total diferencias permanentes</b>	<b>19.841</b>	<b>47.793</b>
<b>PERDIDA GRAVABLE</b>	<b>60.566</b>	<b>(35.438)</b>
22% Impuesto a la renta calculado	-	-
Anticipo determinado para el año 2018	6.492	7.127
Impuesto causado mayor al anticipo determinado	-	-
Anticipo pendiente de pago	-	4.038
Menos retenciones en la fuente del ejercicio corriente	(4.223)	(4.036)
Menos credito tributario años anteriores	(6.933)	(6.933)
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales	-	(2.423)
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<b>(11.156)</b>	<b>(9.354)</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**(c) Precios de Transferencia**

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2017 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2018 y 2017 operaciones que superen dicho monto.

**(d) Otros asuntos**

- Reglamento a la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero de 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

- Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal

El 21 de agosto de 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Se establecieron incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas tales como:

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- i. Exoneración del impuesto a la renta para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados que se inicien a partir de agosto de 2018 por 12 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión, y que se encuentren fuera de las jurisdicciones urbanas de Quito y Guayaquil o dentro de las mismas por 8 años. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto. Para los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, gozarán de esta exoneración por 15 años.
  - ii. Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD en los pagos realizados al exterior por importación de bienes y dividendos relacionadas con nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
  - iii. Exoneración del ISD en los pagos realizados al exterior por dividendos para las sociedades que reinviertan en nuevos activos productivos en el país desde al menos el 50% de las utilidades.
  - iv. Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para inversiones que se inicien a partir de la vigencia de esta ley en los sectores económicos determinados como industrias básicas por 15 años, contado desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país. Esta exoneración aplicará solo en sociedades que generen empleo neto.
- Reformas a varios cuerpos legales

Impuesto a la Renta

Ingresos

- v. Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- vi. Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: *"En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios"*.

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- vii. Se determinó nuevos sectores como priorizados para el Estado, tales como: agrícola; oleoquímica; cinematografía y audiovisuales, eventos internacionales; exportación de servicios; desarrollo y servicios de software, producción y desarrollo de hardware tecnológico, infraestructura digital, seguridad informática, productos y contenido digital, servicios en línea; eficiencia energética; industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables; y, sector industrial, agroindustrial y agroasociativo.
- viii. Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

*Gastos Deducibles*

- ix. Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia

*Tarifa*

- x. Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- xi. La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

*Utilidad en la Enajenación de Acciones*

- xii. Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

Adicionalmente, se establece que en reestructuraciones societarias no se entenderá producida enajenación directa ni indirecta alguna.

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

*Anticipo de Impuesto a la Renta*

- xiii. Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

*Impuesto al Valor Agregado*

- xiv. Los vehículos híbridos pasan a gravar 12% de IVA
- xv. Los seguros de desgravamen en el otorgamiento de créditos y los obligatorios por accidentes agropecuarios; los servicios de construcción de vivienda de interés social; y el arrendamiento de tierras destinadas a usos agrícolas pasan a gravar 0% de IVA
- xvi. El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
- xvii. Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años
- xviii. Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios

*Impuesto a la Salida de Divisas*

- xix. Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD
- xx. Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos
- xxi. Están exentos del ISD, los pagos de capital e intereses sobre créditos otorgados por intermediarios financieros que operen en mercados internacionales y que cumplan con ciertas condiciones como límite de la tasa referencial, plazo mínimo 360 días, destinado a microcrédito o inversiones productivas.
- xxii. Se establece la devolución ISD a exportadores de servicios, por la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte

*Incentivo a Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2016*



**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- xxiii. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes cinco años contados a partir de la vigencia de la Ley de Solidaridad, en las provincias de Manabí y Esmeraldas estarán exoneradas del pago del Impuesto a la Renta hasta por 15 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles únicamente a la nueva inversión. Para el caso del sector turístico, esta exoneración será de hasta 5 años adicionales.

**16. OBLIGACIONES LABORALES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	24.286	23.721
IESS por pagar	14.235	7.156
Decimo tercer sueldo	16.809	1.976
Decimo cuarto sueldo	7.476	7.346
Fondos de Reserva	1.511	739
Participación Trabajadores	5.351	-
Liquidaciones por pagar	8.621	2.768
	<u>78.290</u>	<u>43.706</u>

**17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Varios por pagar	3.269	3.591
Otras cuentas por pagar (1)	21.160	-
	<u>24.429</u>	<u>3.591</u>

(1) Corresponde principalmente a préstamos de terceros por US\$ 20.482

**18. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Composición:

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corporación Financiera Nacional (1)	1.570.454	1.752.507
	<u>1.570.454</u>	<u>1.752.507</u>

(1) Comprenden a créditos adquiridos a un plazo de hasta 2880 días; con vencimiento final en 2025; estas obligaciones generan intereses trimestrales al 8,10% anual.

**19. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	90.584	90.584
Bonificación por desahucio	31.718	31.718
	<u>122.302</u>	<u>122.302</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de incremento salarial	3,97%	3,97%
Tasa de descuento	8,34%	8,34%
Tasa de incremento de pensiones	4,20%	4,20%
Tablas de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	122.302	111.331
Costo laboral y financiero	-	13.101
Pagos efectuados	-	(2.130)
Saldo final	<u>122.302</u>	<u>122.302</u>

**20. CAPITAL SOCIAL**

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 comprende 1.000.800 acciones de valor nominal US\$1.00 cada una, que totalizan US\$1.000.800; siendo sus accionistas personas naturales, de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Participación</u>
Gagini Pier Giorgio	Italia	3%
Davalos Guevara Carlos Mauricio Antonio	Ecuatoriana	95%
Dulbecco Bracco Jose Rafael	Ecuatoriana	2%

Las participaciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital.

La Compañía no cotiza sus participaciones en la bolsa de valores.

**21. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES****Composición:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes para futuras capitalizaciones	50.000	50.000
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>

**22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES****Composición:**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Perdidas y Ganancias Actuariales	12.555	12.555
Superavit por Revaluación de Activos	569.512	569.512
	<u>582.067</u>	<u>582.067</u>

**23. RESULTADOS ACUMULADOS****Resultados acumulados de aplicación inicial "NIIF"**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

**Resultados acumulados**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**24. INGRESOS OPERACIONALES**

Corresponde principalmente a exportaciones por US\$ 685.372 y ventas locales por US\$ 496.758.

**25. COSTO DE VENTA Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS**

Composición:

<b>2018</b>	<b><u>Costo de producción</u></b>	<b><u>Gastos administrativos y de ventas</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Remuneración y beneficios sociales	354.736	94.560	449.296
Costo insumos y Materiales	60.706	-	60.706
Otros costos y gastos	11.999	40.798	52.797
Depreciaciones	66.480	-	66.480
Mantenimiento	25.044	11.949	36.993
Honorarios profesionales	-	21.670	21.670
Servicios básicos	12.547	4.667	17.215
Beneficios empleados	2.808	-	2.808
Movilización y transporte	7.572	26.121	33.693
Seguros	-	4.491	4.490
Materiales varios	116.579	-	116.579
Impuestos y contribuciones	-	15.275	15.275
	<b>658.471</b>	<b>219.532</b>	<b>878.003</b>

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>2017</u>	<u>Costo de producción</u>	<u>Gastos administrativos y de ventas</u>	<u>Total</u>
Remuneración y beneficios sociales	274.858	79.615	354.473
Costo insumos y Materiales	74.824	-	74.824
Otros costos y gastos	5.205	4.811	10.016
Depreciaciones	-	67.314	67.314
Mantenimiento	15.620	22.823	38.443
Honorarios profesionales	-	10.936	10.936
Servicios básicos	10.468	2.579	13.048
Beneficios empleados	18.034	2.100	20.134
Movilización y transporte	3.887	-	3.887
Seguros	-	3.557	3.556
Materiales varios	153.913	-	153.913
Impuestos y contribuciones	-	8.505	8.505
	<u>556.809</u>	<u>202.240</u>	<u>759.049</u>

**26. OTROS INGRESOS, OPERACIONALES NETO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Otros ingresos	3.218	47.921
<u>Otros gastos</u>		
Gastos no deducibles	-	(33.901)
	<u>3.218</u>	<u>14.020</u>

**27. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a intereses pagados por las obligaciones financieras por US\$132.942 (2017: US\$144.121)

**28. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 08 de abril del 2019, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.