

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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 2000 en la ciudad de Quito, el plazo de duración de la compañía es de cincuenta (50) 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>

##### **1.2 Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General con fecha con fecha 14 de abril del 2020 y serán aprobados por de la Junta General de Socios en una fecha posterior.

##### **1.3 Situación económica del país**

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PREPARACIÓN**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

### **2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (en adelante "NIIFS" para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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-Pymes 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.

La Compañía paso a presentar sus estados financieros bajo NIIFS completas a NIIFS para PYMES, rigiéndose en la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No SCVS-INC-DNCDN-2019-0009, por otro lado, la sección 35 de NIIFS para PYMES en su párrafo 35.1 indica que ... *"se aplicará a una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES, independientemente de si su marco contable anterior estuvo basado en las NIIF completas o en otro conjunto de principios de contabilidad"*

## UYAMAFARMS S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

*generalmente aceptados (PCGA), tales como sus normas contables nacionales, u en otro marco tal como la base del impuesto a las ganancias local.” ... sin que estas modificaciones generen cambios significativos sobre sus resultados integrales.*

#### 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones

Al 31 de diciembre de 2019, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 3	Modificación de la definición de negocio.	01 de enero del 2020
NIC 8	Modificación de la definición de "materialidad", para alinear con el Marco conceptual.	01 de enero del 2020
NIC 1	Modificación de la definición de "materialidad" para alinear con la NIC 8.	01 de enero del 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Modificaciones – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	01 de enero del 2021
NIIF 10 y NIC 28	Modificaciones – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

#### 2.3 Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con compañías relacionadas del exterior se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones se reconocen en el estado de resultados integrales.

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes, 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

#### **2.5 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.

#### **2.6 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.

#### **2.7 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.

#### **2.8 Impuestos anticipados**

Corresponden principalmente a retenciones del IVA efectuadas por terceros que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario de dicho impuesto.

## UYAMAFARMS S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### 2.9 Propiedades, planta y equipos

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:

<u>N°</u>	<u>Detalle</u>	<u>Vida util 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 electrico	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 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(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 periodo; 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.

#### **2.10 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

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.

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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)

#### **2.11 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.

#### **2.12 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.

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

## UYAMAFARMS S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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 solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

## 2.13 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

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

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **2.14 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 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.

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.15 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 para Pymes. 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.

#### **2.16 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

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

#### **2.17 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".

#### **2.18 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.

#### **2.19 Reserva legal**

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.

#### **2.20 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

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía se reconocen por los ingresos recibidos, netos de los costos de emisión directos.

#### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

#### **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a ciertos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (riesgo de producto y mercado y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la Administración de riesgos. La Gerencias identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporcionan principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de crédito. A continuación se presentan los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

##### **(a) Riesgos de mercado**

La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que no mantiene obligaciones con entidades financieras, la liquidez de la compañía, así como su fuerte posición entre activos versus pasivos es muy fuerte ha hecho que la compañía no requiera financiamiento por parte de entidades del sector financiero.

##### **(b) Riesgos de crédito**

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como en otras cuentas por cobrar,

## UYAMAFARMS S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

#### 4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar proveedores y compañías relacionadas menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<u>Activos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.697	-	913	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	54.610	-	155.884	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>61.306</u>	<u>-</u>	<u>156.797</u>	<u>-</u>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</u>				
Proveedores y otras cuentas por pagar comerciales	14.087	-	16.044	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	329.218	-	328.943
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>14.087</u>	<u>329.218</u>	<u>16.044</u>	<u>328.943</u>

### Valor razonable de instrumentos financieros

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de estos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	1.828	728
Bancos	4.869	185
	<u>6.697</u>	<u>913</u>

**7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes nacionales	12.633	22.541
Clientes del exterior	42.552	133.920
	<u>55.186</u>	<u>156.460</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(576)</u>	<u>(576)</u>
	<u>54.610</u>	<u>155.884</u>

**8. ANTICIPO A PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros pagados por adelantado	11.330	865
	<u>11.330</u>	<u>865</u>

**9. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario materia prima	14.836	10.565
Inventario productos en proceso	25.050	-
Inventario suministro y materiales	59.904	52.265
Inventario repuestos herramientas y accesorios	2.542	806
	<u>102.331</u>	<u>63.636</u>

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito tributarios Imp. Renta	17.647	6.492
Crédito tributarios Iva	36.608	29.330
Iva por pagar	-	176
Retenciones en la Fuente Iva	-	744
Retenciones en la Fuente Renta	<u>2.882</u>	<u>11.156</u>
	<u><u>57.138</u></u>	<u><u>47.898</u></u>

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

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

<b>MOVIMIENTO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>					
Activo	Saldo al 31 de diciembre del 2018	Adiciones	(+/-) Retiros	Reclasificación	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Terrenos	912.262	-	-	-	912.262
Edificios	1.171.284	-	-	-	1.171.284
Muebles y enseres	18.716	-	-	-	18.716
Maquinaria y equipo	513.752	1.633	-	-	515.385
Equipos de computación	5.715	989	-	-	6.704
Vehiculos	29.942	-	-	-	29.942
Repuestos y herramientas	9.205	968	-	-	10.173
Plantas Productivas	978.978	-	-	489.151	1.468.129
<b>Total</b>	<b>3.639.852</b>	<b>3.590</b>	<b>-</b>	<b>489.151</b>	<b>4.132.594</b>

  

<b>MOVIMIENTO DEPRECIACIÓN PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>					
Activo	Saldo al 31 de diciembre del 2018	Depreciación	(+/-) Retiros	Otros	Saldo al 31 de diciembre del 2019
Edificios	(245.995)	(20.415)	-	-	(266.410)
Muebles y enseres	(16.014)	-	-	-	(16.014)
Maquinaria y equipo	(67.147)	(9.657)	-	-	(76.804)
Equipos de computación	(3.358)	-	-	-	(3.358)
Vehiculos	(4.560)	-	-	-	(4.560)
Plantas Productivas	(130.687)	(36.408)	-	-	(167.095)
<b>Total</b>	<b>(467.761)</b>	<b>(66.480)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(534.241)</b>
<b>Total activos netos</b>	<b>3.172.091</b>	<b>(62.890)</b>	<b>-</b>	<b>489.151</b>	<b>3.598.353</b>

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Composición de los saldos</u>		
Animales Vivos	4.569	4.569
Plantas Est. Vegetativo Convertible al L/P	3.349	1.310
Plantas Est. Vegetativo Convertible al C/P	-	489.151
	<u>7.918</u>	<u>495.030</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

**13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	<u>39.511</u>	<u>42.417</u>
	<u>39.511</u>	<u>42.417</u>

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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:**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018.

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Naturaleza</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas por pagar</b>				
<u>Detalle</u>				
Cuentas por pagar relacionada C/P	Relacionada Econ. Mauricio Davalos	Ecuador	14.087	16.044
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	(24.090)	(24.364)
			<u>343.304</u>	<u>344.988</u>

**15. ANTICIPOS CLIENTES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo Clientes	-	15.050
	<u>-</u>	<u>15.050</u>

**16. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO**Obligaciones corto plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiros bancarios	61.321	857
	<u>61.321</u>	<u>857</u>

Obligaciones largo plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Corporación Financiera Nacional (1)	1.570.454	1.570.454
	<u>1.570.454</u>	<u>1.570.454</u>

Composición:

(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.

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17. IMPUESTOS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por pagar SRI	<u>1.262</u>	<u>36.021</u>
	<u>1.262</u>	<u>36.021</u>

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

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce (12) meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía tiene pérdida y la determinación se presenta a continuación:

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) Utilidad contable	(52.644)	30.323
<b>DIFERENCIAS PERMANENTES</b>		
Más gastos no deducibles	15.643	10.403
<b>Total diferencias permanentes</b>	<b>15.643</b>	<b>10.403</b>
<b>DIFERENCIAS TEMPORARIAS</b>		
Depreciación de bienes revaluados reversión (PID)	19.841	19.841
<b>Total diferencias permanentes</b>	<b>19.841</b>	<b>19.841</b>
<b>PERDIDA GRAVABLE</b>	<b>(17.161)</b>	<b>60.566</b>
25% Impuesto a la renta calculado	-	-
Anticipo determinado para el año 2020	-	6.492
Impuesto causado mayor al anticipo determinado	-	-
Anticipo pendiente de pago	-	-
Menos retenciones en la fuente del ejercicio corriente	(2.882)	(4.223)
Menos crédito tributario años anteriores	(17.647)	(6.933)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(20.530)</u>	<u>(11.156)</u>

**(b) Precios de Transferencia**

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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Administración de la Compañía informa que está exenta de presentar el informe mencionado en el párrafo anterior debido a que cumple con los criterios mencionados en la Resolución de Servicio de Rentas Internas NAC-DGERCGC11-00029 del 17 de enero del 2011.

## **UYAMAFARMS S.A.**

### **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **(c) Otros asuntos**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**18. OBLIGACIONES LABORALES**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos por pagar	24.989	24.286
IESS por pagar	15.556	14.235
Decimo tercer sueldo	2.281	16.809
Decimo cuarto sueldo	7.974	7.476
Fondos de Reserva	1.328	1.511
Participación Trabajadores	-	5.351
Liquidaciones por pagar	-	8.621
	<u>52.128</u>	<u>78.290</u>

**19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Otras cuentas por pagar corto plazo</u>		
Varios por pagar	5.264	3.269
Otras cuentas por pagar (1)	50.556	22.160
	<u>55.820</u>	<u>25.429</u>
<u>Otras cuentas por pagar largo plazo</u>		
Otras cuentas por pagar no corrientes	17.500	-
	<u>17.500</u>	<u>-</u>

(1) Se encuentran incluidos préstamos de terceros por US\$ 50.000.

**20. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	83.602	90.584
Bonificación por desahucio	29.683	31.718
	<u>113.286</u>	<u>122.302</u>

## UYAMAFARMS S.A.

### NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019, 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>2019</u>	<u>2018</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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	122.302	111.331
Costo laboral y financiero	-	13.101
Pagos efectuados y reversiones (1)	(9.017)	(2.130)
Saldo final	<u>113.286</u>	<u>122.302</u>

(1) La reversión de la jubilación patronal y desahucio se encuentra registrado en los estados financieros de Compañía como otros ingresos.

## 21. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 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>
Gaggini 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.

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**22. INGRESOS OPERACIONALES**

Corresponde principalmente a exportaciones por US\$ 379.231 y ventas locales por US\$ 458.395.

**23. COSTO DE VENTA**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos insumos y materiales	41.332	153.711
Mano de obra directa	363.735	354.736
Beneficios a empleados	4.059	2.808
Depreciaciones	66.480	66.480
Suministros materiales y repuestos	41.718	25.595
Mantenimiento y reparaciones	26.103	25.044
Servicios basicos	9.923	12.547
Otros costos de produccion	16.494	17.550
	<u>569.845</u>	<u>658.471</u>

**24. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

Composición:

**UYAMAFARMS S.A.****NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos administrativos</b>		
Suedos y salarios	59.536	68.297
Beneficios sociales	17.504	26.263
Honorarios profesionales	21.225	21.670
Impuestos y contribuciones	20.703	15.275
Notarios y registradores	9.980	219
Combustibles y lubricantes	6.810	9.176
Seguros	6.625	4.491
Servicios basicos	4.505	4.448
Gastos de viaje	3.644	1.603
Gastos de gestión	470	716
Otros gastos	33.839	33.603
	<u>184.842</u>	<u>185.761</u>
<b>Gastos de ventas</b>		
Promoción y pulicidad	13.263	2.854
Transporte	12.647	15.726
Mantenimiento y reparaciones	8.168	11.949
Comisiones ND	2.554	2.737
Combustibles y lubricantes	642	503
	<u>37.273</u>	<u>33.771</u>
Total Gastos	<u><u>222.115</u></u>	<u><u>219.532</u></u>

**25. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses préstamos	108.086	129.496
Comisiones bancarias	2.861	3.446
	<u><u>110.946</u></u>	<u><u>132.942</u></u>

**UYAMAFARMS S.A.**

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**26. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada una pandemia. Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.