

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

HERMANAS UBILLA MENDOZA S.A. HUBIMEZA

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HERMANAS UBILLA MENDOZA S.A. HUBIMEZA** que corresponde el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **HERMANAS UBILLA MENDOZA S.A. HUBIMEZA** al 31 de diciembre del 2018, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otra información

4. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o de lo contrario parece estar materialmente equivocada. Si, con base en el trabajo que hemos realizado, llegamos a la conclusión de que hay una declaración equivocada material de esta

otra información, estamos obligados a informar sobre ese hecho. No tenemos observaciones significativas que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración y del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

5. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base de negocio en marcha en la contabilidad a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
7. Los miembros de la Administración de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos siempre y cuando de manera individual o en su conjunto, éstos pudieran influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
9. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en su Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

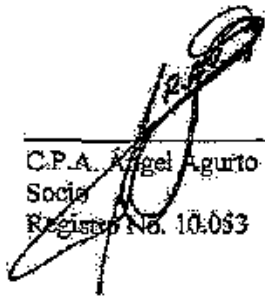
10. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

11. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Tax Financial Leaders del Ecuador S.A.

Tax Financial Leaders del Ecuador TFL S.A.
No. De Registro Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-796
Guayaquil, 22 de abril del 2019.


C.P.A. Angel Agurto Vásquez
Socio
Registro No. 10-053

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Adicionalmente a lo establecido en las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), nuestra auditoría incluye también:

- ✓ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- ✓ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- ✓ Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre una presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- ✓ Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas

posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

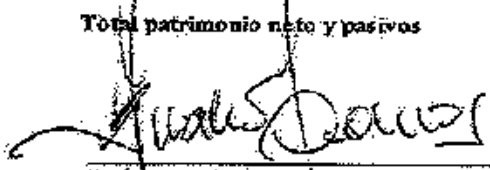
- ✓ También proporcionamos los encargados la Administración con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- ✓ A partir de las comunicaciones con los encargados la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.
- ✓ Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

HERMANAS UBILLA MENDOZA S.A. HUBIMEZA

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Diciembre 31,	Notas	2013	2012
			Restablecido
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	8	27.295	7.393
Clientes y otras cuentas por cobrar no relacionados	-	5.783	2.620
Clientes por cobrar relacionados	15	271.510	-
Inventarios	9	308.448	235.040
Servicios y otros pagos anticipados	-	597	4.410
Activos por impuestos corrientes	16	7.683	1.839
Activos biológicos	10	151.949	141.461
Total activos corrientes		773.264	392.753
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipo, neto	14	1.872.523	1.939.487
Activos biológicos	10	389.310	334.071
Total activos no corrientes		2.261.833	2.273.558
Total de activos		3.035.097	2.666.311
Pasivos			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar no relacionados	12	96.947	68.068
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	15	2.108.088	1.491.377
Obligaciones beneficios a los empleados	13	68.106	39.454
Pasivos por impuestos corrientes	16	2.513	1.048
Total pasivos corrientes		2.275.653	1.599.947
Pasivos no corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar relacionados	15	93.718	125.718
Obligaciones por beneficios definidos	14	90.423	61.956
Pasivos por impuestos diferidos	16	93.549	81.739
Total pasivos no corrientes		281.690	269.413
Total de pasivos		2.557.342	1.869.360
Patrimonio			
Capital social	17	6.000	5.800
Reserva legal	18	707	707
Otros resultados integrales	19	326.382	326.731
Resultados acumulados	20	144.666	463.513
Total patrimonio neto		477.755	796.951
Total patrimonio neto y pasivos		3.035.097	2.666.311


Ing. Ignacio Lamas
Representante Legal


Ing. Cristian Valdivieso, MCF
Gerente de Contabilidad

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

HERMANAS UBILLA MENDOZA S.A. HUBIMEZA

Estados de Resultados Integrales

Expresados en dólares

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
			<u>Restablecido</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	828,209	497,196
Ganancia por medición del valor razonable de activos biológicos	-	65,757	198,651
Costo de ventas	22	<u>(674,808)</u>	<u>(188,504)</u>
Utilidad bruta		219,137	507,344
 Otros ingresos		120,000	142,976
 Gastos de operacionales			
Gastos de administración	23	<u>(820,293)</u>	<u>(509,412)</u>
 (Pérdida) utilidad en operación		<u>(281,156)</u>	<u>140,908</u>
 Gastos Financieros	23	<u>(3,608)</u>	<u>(1,684)</u>
 (Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		<u>(284,764)</u>	<u>139,224</u>
 <u>Gasto de impuesto a la renta</u>			
Impuesto a la renta corriente	16	<u>(20,274)</u>	<u>(10,499)</u>
Impuesto a la renta diferido	16	<u>(13,810)</u>	<u>(15,329)</u>
 (Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u><u>(318,847)</u></u>	<u><u>113,396</u></u>
 Otros resultados integrales			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo</u>			
Planes de beneficios definidos	19	<u>(349)</u>	-
Medición del valor razonable de propiedad, planta y equipo	19	-	<u>326,731</u>
 Resultado integral del año		<u><u>(319,196)</u></u>	<u><u>440,126</u></u>

Ing. Ignacio Lamas
Representante Legal


Ing. Cristian Valdivieso, MCF
Gerente de Contabilidad

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

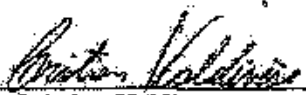
HERMANAS UBILLA MENDOZA S.A. HUBIMEZA

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	Notas	2018	2017
		Reestablecido	
Capital social	17		
Saldo inicial y final		6.000	6.000
Reserva legal	18		
Saldo inicial y final		707	707
Otros resultados integrales	19		
Saldo inicial		326.731	-
Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo		-	326.731
Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos		(349)	-
Saldo final		326.382	326.731
Resultados acumulados	20		
Resultados acumulados por adopción de NIIF			
Saldo inicial y final		(34.352)	(34.352)
Utilidades retenidas			
Saldo inicial		497.866	384.470
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		(318.847)	113.396
Saldo final		179.018	497.866
Subtotal resultados acumulados		144.666	463.514
Total patrimonio neto		477.755	796.951

Ing. Ignacio Lamas
Representante Legal


Ing. Cristian Valdivieso, MCF
Gerente de Contabilidad

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

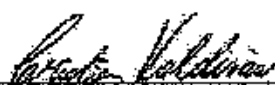
HERMANAS UBILLA MENDOZA S.A. HUBIMEZA

Estados de Flujos de Efectivo

Expresados en dólares

Diciembre 31,	2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	673.537	978.345
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(648.651)	(971.705)
Impuesto a las ganancias pagado	(6.623)	-
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(3.608)	(1.684)
Otras entradas y salidas de efectivo	247	77.201
Efectivo neto provisto por actividades de operación	19.902	82.156
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipos	-	(5.889)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(5.889)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por préstamos de partes relacionadas y accionistas, neto	-	(77.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-	(77.000)
 Aumento neto de efectivo	 19.902	 (733)
Efectivo al inicio del año	7.393	8.126
 Efectivo al final del año	 27.295	 7.393

Ing. Ignacio Lamas
Representante Legal


Ing. Cristian Valdivia, MCF
Gerente de Contabilidad

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

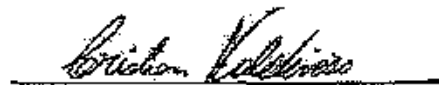
HERMANAS UBILLA MENDOZA S.A. HUBIMEZA

Conciliación del Resultado Integral Total con el efectivo neto previsto por las actividades de operación

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	2018	2017
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta:	(284.764)	139.224
<i>Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta con el efectivo neto previsto por actividades de operación:</i>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	68.964	43.448
Provisión jubilación patronal y desabuso	28.118	8.708
Ganancia por medición del valor razonable de activos biológicos	(65.737)	(195.697)
Deterioro de plagas productoras	-	72.281
Otras partidas de ajustes	-	(1.640)
<i>Cambios en activos y pasivos operativos:</i>		
(Incremento) disminución en clientes y otras cuentas por cobrar no relacionadas	(3.163)	9.092
(Incremento) disminución en clientes por cobrar relacionados	(273.310)	329.080
Incremento en inventarios	(73.408)	(79.988)
(Incremento) disminución en activos por impuestos corrientes	(18.277)	94.283
Disminución (incremento) en gastos pagados por anticipados	3.814	(4.311)
Incremento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar no relacionadas	28.878	(72.127)
Incremento (disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar relacionadas	586.719	(231.801)
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	(6.375)	(13.917)
Incremento (disminución) en pasivos por beneficios a los empleados	28.662	(5.424)
Efectivo neto previsto por actividades de operación	19.902	82.156


Ing. Ignacio Lamas
Representante Legal


Ing. Cristian Valdivieso, McF
Gerente de Contabilidad

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros