

C.P.A. Washington Utreras Miranda
Auditor y Consultor Independiente

**COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN
S.A. UNIAGRICOLA**

**INFORME DE AUDITORÍA
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe del Auditor Independiente	Pág. 1
Balance General	Pág. 3
Estado de Resultado	Pág. 5
Estados de Cambios en el Patrimonio	Pág. 7
Estados de Flujos de Efectivo	Pág. 8
Notas a los Estados Financieros	Pág. 10

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NIIF Financiera	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Entidades
NIIF PYMES	-	Norma Internacional y sus secciones adoptada en la Institución
La Compañía UNIAGRICOLA	-	COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A.
La Administración	-	Directivos de la Institución
NiifPym s-7	-	Referencia a una sección (7 en este ejemplo) de la Norma para Pymes

C.P.A. Washington Utreras Miranda

Auditor y Consultor Independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio de la
COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA

Dictamen sobre los estados financieros:

He auditado los estados financieros que se acompañan de la **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA.**, los cuales incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado a esta fecha, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras normas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros:

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseñar, implementar y mantener controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores significativos y sean causados por fraude o error, el seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y el efectuar estimaciones contables que sean razonables a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor:

Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Realice esta auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumpla con los requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del Auditor, incluyendo su evaluación del riesgo en los estados financieros, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía que sean relevantes en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la **COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente, pertinente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

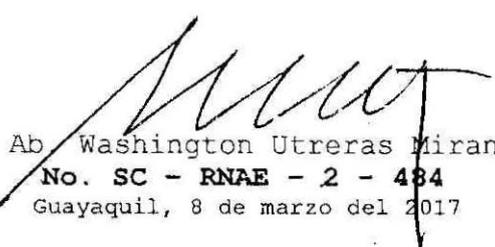
Opinión:

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de la **COMPANÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A UNIAGRICOLA.**, al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre requisitos legales y regulatorios en Ecuador:

Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de la **COMPANÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Relacionado con el aspecto tributario y de acuerdo con la Resolución # NAC-DGERCGC15-0000328 publicada en el Registro Oficial No. 660 del 24 de diciembre de 2015. El Informe sobre el Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos auditados exigidos por el SRI que serán preparados por la **COMPANÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA.**, consecuentemente la provisión del Impuesto a la Renta en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias podrían tener modificaciones como resultado de la Conciliación tributaria. A la fecha del presente informe, la Compañía tiene abierto a una posible comprobación fiscal el ejercicio cerrado 2016. En consecuencia pudieran existir contingencias fiscales cuya cuantificación objetiva no me resulta posible establecer con criterios racionales con los datos que dispongo.


Ab. Washington Utreras Miranda
No. SC - RNAE - 2 - 484
Guayaquil, 8 de marzo del 2017

COMPañÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA
Estado de Situación Financiera Comparativos
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	2016	2015
ACTIVO			
Activo Corriente			
Caja General		769.78	649.44
Bancos	3	386,266.75	46,011.24
Cuentas por Cobrar Clientes	4	408,171.25	272,182.77
Impuestos Retenidos	5	92,604.73	71,616.28
Anticipo a Proveedores			
Locales	6	872.40	4,350.00
Inventarios	7	<u>616,680.34</u>	<u>879,773.53</u>
Total Activo Corriente		<u>1,505,365.25</u>	<u>1,274,583.26</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
Maquinarias y Equipos	8	470,251.09	470,251.09
(-)Depreciación Acumulada		<u>(101,887.76)</u>	<u>(54,862.64)</u>
Total Propiedad Planta y Equipo		<u>368,363.33</u>	<u>415,388.45</u>
OTROS ACTIVOS			
Activos Diferidos	9	2,932.18	2,932.18
(-)Amortización Acumulada		<u>(586.32)</u>	<u>(293.16)</u>
Total Otros Activos		<u>2,345.86</u>	<u>2,639.02</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,876,074.44</u>	<u>1,692,610.73</u>

CONTINUA EN LA SIGUIENTE PAGINA. /....

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CONTINUACIÓN:

COMPañÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA
 Estado de Situación Financiera Comparativos
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en Dólares de Estados Unidos de América)

	NOTAS	2016	2015
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Proveedores	10	182,811.36	60,172.00
Gastos Acumulados por Pagar	11	<u>72,783.78</u>	<u>18,363.44</u>
Total Pasivo Corriente		<u>255,595.14</u>	<u>78,535.44</u>
Pasivo a Largo Plazo			
Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo	12	550,000.00	550,000.00
Cuentas por Pagar Accionistas		<u>1,037,624.00</u>	<u>1,037,624.00</u>
Total Pasivos		<u>1,587,624.00</u>	<u>1,587,624.00</u>
PATRIMONIO			
Capital Social		800.00	800.00
Resultados Años Anteriores		25,651.29	7,767.74
Resultado del Ejercicio		<u>6,404.01</u>	<u>17,883.55</u>
Total Patrimonio		<u>32,855.30</u>	<u>26,451.29</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,876,074.44</u>	<u>1,692,610.73</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2016	2015
INGRESOS		
Ventas		
Arroz Pilado	2,460,254.50	3,604,796.65
Arroz Cáscara	71,705.72	0.00
Arrocillo	95,304.12	57,655.00
Polvillo	164,458.93	137,997.55
Palma Africana	185,741.35	0.00
Cáscara de Arroz	<u>130,284.00</u>	<u>0.00</u>
Ventas	3,107,748.62	3,800,449.20
OTROS INGRESOS		
Venta de Activos Biológicos	0.00	0.00
Interés Ganados	5,610.00	5,408.34
Otros ingresos	0.00	6,303.80
Otros Servicios	0.00	0.00
Servicios de Pilado y Secado	<u>599.44</u>	<u>175,000.00</u>
Otros Ingresos	6,209.44	186,712.14
Total Ingresos	<u>3,113,958.06</u>	<u>3,987,161.34</u>
COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas	<u>(2,821,632.26)</u>	<u>(3,825,406.49)</u>
Total Costo de ventas	(2,821,632.26)	(3,825,406.49)
Margen de Contribución	292,325.80	161,754.85
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Ventas	(108,705.19)	(107,037.26)
Gastos de Administración	(33,322.55)	(31,895.23)
Gastos Financieros	(299.31)	(289.58)
Otros Gastos no Operacionales	<u>(107,580.05)</u>	<u>(26.85)</u>
Total Gastos operacionales	(249,907.10)	(139,248.92)
TOTAL COSTO Y GASTOS	<u>(3,071,539.36)</u>	<u>(3,964,655.41)</u>
Utilidad antes de participación e impuesto	<u>42,418.70</u>	<u>22,505.93</u>
(-) 15% Participación a	(6,362.80)	(3,375.89)

trabajadores		
(+) Gastos no Deducibles Locales	107,750.03	(2,685.00)
(-) Deducciones Adicionales	(9,024.65)	(8,768.90)
(-) Amortización Pérdida Años Anteriores	0.00	(4,722.12)
Utilidad gravable	<u>134,781.28</u>	<u>5,665.87</u>
22% de Impuesto Causado	29,651.88	1,246.49
(-) Retención en la Fuente del ejercicio	(22,229.44)	0.00
(-) Crédito tributario años anteriores	(39,282.25)	0.00
(-) Crédito tributario ISD	(15,338.50)	0.00
Saldo a favor y/o cargo del contribuyente	<u>(47,198.31)</u>	<u>17,883.55</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA
 Estado de Evolución del Patrimonio de los Accionistas
 Al 31 de diciembre del 2016

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Resultados Años Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	<u>800.00</u>	<u>7,767.74</u>	<u>17,883.55</u>	<u>26,451.29</u>
Transferencias de la Utilidad del Ejercicio 2015	0.00	17,883.55	(17,883.55)	0.00
Transferencia de la Utilidad del Ejercicio 2016	0.00	0.00	42,418.70	42,418.70
Transferencia 15% P.U.T	0.00	0.00	(6,362.81)	(6,362.81)
Transferencia Impuesto a la Renta por Pagar	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>(29,651.88)</u>	<u>(29,651.88)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>800.00</u>	<u>25,651.29</u>	<u>6,404.01</u>	<u>32,855.30</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMPañÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Actividades de Operación

Ventas Netas	3,113,958.06
Variación Cuentas por cobrar Clientes	<u>(135,988.48)</u>
Efectivo Recibido de Clientes	2,977,969.58
Costo de Ventas	(2,821,632.26)
Variación Inventarios	263,093.19
Variación Proveedores locales	<u>122,639.36</u>
Efectivo Pagado a Proveedores	(2,435,899.71)
Gastos de Operación	(249,907.10)
Variación Impuestos retenidos	(20,988.45)
Variación Anticipo a proveedores	3,477.60
Variación Gastos acumulados por pagar	54,420.34
Variación Depreciación acumulada	47,025.12
Variación Amortización acumulada	<u>293.16</u>
Efectivo Pagado por Gastos	(165,679.33)
Efectivo Neto generado en las Actividades de Operación	<u>376,390.54</u>
Actividades de Financiamiento	
Impuesto a la renta	(29,651.88)
Participación 15% trabajadores	<u>(6,362.81)</u>
Efectivo Neto aplicado en las Actividades de Financiamiento	<u>(36,014.69)</u>
Aumento o Disminución	340,375.85
Efectivo al Inicio	46,660.68
Efectivo al 31 diciembre 2016	<u>387,036.53</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA
Estado de Flujo de Efectivo Método Indirecto
Al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Actividades de Operación

Utilidad o Pérdida	42,418.70
Ajuste a la utilidad o pérdida	
Variación Depreciación acumulada	47,025.12
Variación Amortización acumulada	<u>293.16</u>
Utilidad Ajustada	<u>89,736.98</u>
Aumento o Disminución	
Variación Cuentas por cobrar Clientes	(135,988.48)
Variación Impuestos retenidos	(20,988.45)
Variación Anticipo a proveedores	3,477.60
Variación Inventarios	263,093.19
Variación Proveedores locales	122,639.36
Variación Gastos acumulados por pagar	<u>54,420.34</u>
Variación Aumento o Disminución	286,653.56
Efectivo Neto Generado en las Actividades de Operación	<u>376,390.54</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1 - OPERACIONES

COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA.- Fue constituida en la ciudad de Quevedo, Cantón de la Provincia de los Ríos, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quevedo el 19 de abril de 2013, inserta la nota marginal de la Resolución No. SC.IJ.DJC.G13.0002564 emitida por la Superintendencia de Compañías e Inscrita en el Registro de la Propiedad de la Municipalidad del Cantón Quevedo, en el Registro Mercantil bajo el No. 91 y anotada al No. 713 del Libro Repertorio Mercantil de mayo 6 de 2013. Su objetivo y actividad es dedicarse a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización y explotación de toda clase de productos agrícolas y agropecuarios en todas sus fases al desarrollo y crianza de toda clase de ganado, vacuno, ovino, porcino y avícola al por mayor y menor, así como de todos aquellos servicios que se creen, desarrollen o deriven a partir de los servicios antes mencionados.

Las políticas más importantes de contabilidad se resumen a continuación:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Acorde con la Resolución No. 08.G.DSC.010, emitida por la Superintendencia de Compañías, de fecha 20 de noviembre Del 2008, se establece un cronograma para la aplicación en los Estados Financieros de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", de adopción obligatoria por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías a partir del año 2012 con transición en el 2012, según el tipo de compañía clasificado en dicha resolución.

La preparación del Estado de Situación Financiera al inicio del período de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables que afectan la valuación de activos y pasivos, además tienen un efecto en los resultados acumulados. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Instrumentos financieros básicos

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para las PYMES se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre del 2016 no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

- ACTIVOS FINANCIEROS

Bancos

Comprende depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias en Cuentas Corrientes.

Cuentas por cobrar

Registran valores pendientes de cobro a corto y a largo plazo como facturaciones por ventas de bienes y servicios a sus clientes (Corporativos, Pymes, Residenciales y Otros Servicios), así como también Otras Cuentas por Cobrar.

- PASIVOS FINANCIEROS

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor

nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

c) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Activos fijos, neto

De acuerdo a lo establecido en la Sección 17, los activos fijos se miden a su costo histórico en el momento del reconocimiento inicial menos su depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda para lo cual se aplicará el tratamiento contable establecido en la sección 27.

El activo fijo de la Compañía está registrado al costo histórico. Los costos en que se incurran por mantenciones mayores, son reconocidos como activos fijos cuando estos cumplen con los requisitos definidos en la Sección 17. Estos activos son depreciados con cargo a resultados por el período restante de la vida útil del activo.

A partir del 1 de enero de 2012, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- La depreciación se calculará usando el método de línea recta para asignar sus costos, neto de sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas.
- El valor residual y la vida útil del activo fijo se revisarán y ajustarán si fuera necesario, en cada cierre de balance. Los años de vida útil estimada para el edificio son de 20 años.
- Un elemento de propiedades y equipos se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del período en que el activo se da de baja.

d) Pérdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integral por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso.

e) Provisiones

De acuerdo a la sección 21, las provisiones se reconocen cuando: a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de resultados.

f) Reconocimiento de ingresos

Según la Sección 23. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales y descuentos por pronto pago que sean practicados por la entidad.

La Compañía registra sus ingresos al momento de la facturación que es cuando transmite todos los riesgos y beneficios al cliente, la COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA.

g) Actualización de Tratamientos Contables Adoptados

Normas nuevas y revisadas con efecto material sobre los estados financieros.- Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas y su vigencia es el siguiente:

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones

NIIF 9 Instrumentos financieros- vigencia: Enero 1, 2015
NIIF 13 Medición del valor razonable- vigencia: Enero 1, 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a Revelar-Compensación de Activos
Financieros y Pasivos Financieros - vigencia: Enero 1, 2015
NIIF 10 Consolidación de estados financieros - vigencia:
Enero 1, 2014
NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras entidades -
vigencia: Enero 1, 2014
NIC 27 Estados financieros separados - vigencia: Enero
1, 2014
NIC 32 Instrumentos financieros - Presentación -
vigencia: Enero 1, 2014

La Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, tiene un efecto material o de relevancia en los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016; por consiguiente han sido consideradas, para su aplicación en la preparación de los estados financieros adjuntos.

h) Supuestos claves de la incertidumbre en la estimación

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones.

NOTA 3. ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y equivalentes al Efectivo

NIIF Pyem s-7.-NIIF PYMES Sección 7, registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, son además fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor:

CUENTAS	2016	2015	Variación
Caja			
Caja General (a) .	<u>769.78</u>	<u>649.44</u>	
Total Caja	<u>769.78</u>	<u>649.44</u>	<u>75.34</u>
Bancos			
Banco del Pichincha			
Cta. Cte. # 21000372-29	<u>386,266.75</u>	<u>46,011.24</u>	
Total Bancos	<u>386,266.75</u>	<u>46,011.24</u>	<u>340,255.51</u>

(a) El saldo se encuentra confirmado con el Cierre de Caja del 31 de diciembre del 2016

(b) El saldo de la cuenta Caja general al 31 de diciembre de 2016; fue arqueado al cierre del ejercicio.

NOTA 4. Cuentas y Documentos por Cobrar

Cuentas por Cobrar Clientes	2016	2015	Variación
Clientes	<u>408,171.25</u>	<u>272,182.77</u>	
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u>408,171.25</u>	<u>272,182.77</u>	<u>135,988.48</u>

NIIF Pyem s-11.-NIIF PYMES SECCION 11, Activo que posee un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad:

Corresponde a las Cuentas por Cobrar Clientes y que se encuentran debidamente respaldadas con sus respectivas facturas al cobro.

Sus clientes más importantes son los siguientes:

Clientes	2016	%	2015	%
Román Patiño León	0.00	0.00%	34,798.50	12.78%
Luis Marcelo Caicedo	31,680.00	7.76%	28,363.50	10.42%
Mónica Pinto Gilces	0.00	0.00%	643.50	0.13%
Camilo Trujillo Alarcón	0.00	0.00%	1,521.00	0.56%
Benavides Espinoza Rosario A.	0.00	0.00%	13,013.55	4.78%
Dillon Chiang Segundo	160,812.42	39.40%	156,800.00	57.31%
Dillon Chiang Ana	74,842.83	18.34%	14,700.00	5.40%
Oleorios S.A.	0.00	0.00%	22,342.72	8.21%
Dillon Ajoy Samuel	123,591.00	30.28%	0.00	0.00%
Otros clientes no analizados	17,245.00	1.77%	0.00	0.00%
Total Clientes	<u>408,171.25</u>	<u>100%</u>	<u>272,182.77</u>	<u>100%</u>

La compañía tiene como principales clientes (4) que representan el 88% de la Cartera recuperable al cierre del ejercicio económico.

De acuerdo con nuestras pruebas sustantivas en el área de Cuentas por cobrar clientes el nivel de tolerancia es de 1.77%/100%.

NOTA 5. Impuestos Retenidos

Esta partida corresponde a Retenciones en la fuente y Crédito por el IVA pagado a diciembre de 2016.

Crédito Tributario	2016	2015	Variación
Crédito Tributario IVA	15,754.54	15,754.54	
Crédito Tributario Impuesto a la Renta 1%,2% y 5%	<u>76,850.19</u>	<u>55,861.74</u>	
Total Crédito Tributario	<u>92,604.73</u>	<u>71,616.28</u>	<u>20,988.45</u>

(a) Esta partida presenta una variación debido al Anticipos por Impuesto Renta así como también las cuentas de Retenciones en la Fuente que los clientes le realizaron en el período fiscal y no fueron aplicadas al Impuesto Renta del ejercicio.

NOTA 6. Anticipo a Proveedores Locales

Corresponde a Otras Cuentas por Cobrar y que se encuentran debidamente respaldadas con sus respectivas facturas

Anticipos	2016	2015	Variación
Anticipos a proveedores locales	<u>872.40</u>	<u>4,350.00</u>	
Total Anticipos	<u>872.40</u>	<u>4,350.00</u>	<u>(3,477.60)</u>

NOTA 7. Inventarios

Los costos de adquisición de los inventarios comprenden el precio de compra, e importación y otros impuestos, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición, debidamente respaldados al cierre del ejercicio.

Inventarios	2016	2015	Variación
Productos terminados	<u>616,680.34</u>	<u>879,773.53</u>	
Total Inventarios	<u>616,680.34</u>	<u>879,773.53</u>	<u>263,093.19</u>

NOTA 8. Propiedad, Planta y Equipo

NIIFPYM S-17 NIIF PYMES S-17, se incluyen activos de los cuales se está obteniendo y se obtendrá beneficios, y su costo ha sido valorado con fiabilidad. Su depreciación con cargo a gasto es en línea recta.

Propiedad Planta y Equipo	2016	2015	Variación
Costo de Adquisición			
Maquinarias y Equipos	<u>470,251.09</u>	<u>470,251.09</u>	
Total Costo de Adquisición	<u>470,251.09</u>	<u>470,251.09</u>	<u>0.00</u>
Depreciación Acumulada			
Maquinarias y Equipos	<u>(101,887.76)</u>	<u>(54,862.64)</u>	
Total Depreciación Acumulada	<u>(101,887.76)</u>	<u>(54,862.64)</u>	<u>(47,025.12)</u>

Total Valor Neto en Libros 368,363.33 415,388.45

La compañía posee un detalle de Activos el mismo que ha sido conciliado con las cuentas de mayores, durante el ejercicio la Compañía empezó a operar al 100% de su capacidad instalada; por lo que los cargos por depreciación se justifica proporcionalmente con el volumen de producción.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

Gastos de Preoperación	2015	2015	Variación
Gastos de Preoperación	833.18	833.18	
Gastos de Constitución	2,099.00	2,099.00	
(-)Amortización Acumulada	<u>(586.32)</u>	<u>(293.16)</u>	
Total Gastos de Preoperación	<u>2,345.86</u>	<u>2,639.02</u>	<u>(293.16)</u>

NOTA 10. Proveedores

Este rubro corresponde a obligaciones pendientes de cancelar de la COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA, las mismas que no generan intereses y son originadas para atender y cubrir las actividades operativas del giro del negocio y que se encuentran debidamente soportadas con sus facturas.

Proveedores	2016	2015	VARIACIÓN
Proveedores Locales	<u>182,811.36</u>	<u>60,172.00</u>	
Total Proveedores	<u>182,811.36</u>	<u>60,172.00</u>	<u>122,639.36</u>

Sus proveedores más importantes son los siguientes:

Proveedores	2016	%	2015	%
Daniel Pico Aguayo	0.00	0.00%	1,101.51	1.83%
Idulfo Gaibor Estrada	0.00	0.00%	1,729.77	2.87%
Erasmus Carrera Pérez	0.00	0.00%	3,117.19	5.18%
Guillermo Maines Espín	0.00	0.00%	5,418.91	9.00%
Eloy Mueckay Villarroel	0.00	0.00%	9,226.83	15.33%
Asoc. de Prod. Agropecuarios	0.00	0.00%	39,577.79	65.77%
Barre Lizardo	4,945.21	2.70%	0.00	0.00%
Torres Carmelo	4,942.57	2.70%	0.00	0.00%
Mota Ítalo	4,946.53	2.70%	0.00	0.00%
Ramírez Juan	4,947.84	2.70%	0.00	0.00%
Gavilánez Carlos	4,943.89	2.70%	0.00	0.00%
Ramírez Ángel	4,949.16	2.70%	0.00	0.00%
Vergara Diosdado	4,942.57	2.70%	0.00	0.00%
Morales Juan	4,945.21	2.70%	0.00	0.00%
Ramírez Román	4,943.89	2.70%	0.00	0.00%
Briones Gregorio	4,946.53	2.70%	0.00	0.00%

Vera Eduardo	4,945.21	2.70%	0.00	0.00%
Arellano Steven	4,943.89	2.70%	0.00	0.00%
Montalván Luis	4,943.89	2.70%	0.00	0.00%
Macías Hernán	4,942.57	2.70%	0.00	0.00%
Cagua José	4,947.84	2.70%	0.00	0.00%
Cedeño Édison	4,945.21	2.70%	0.00	0.00%
Solórzano Wilber	4,942.57	2.70%	0.00	0.00%
García Nelson	4,947.84	2.70%	0.00	0.00%
Araujo Gerónimo	4,946.53	2.70%	0.00	0.00%
Gavilanez Henry	4,947.84	2.70%	0.00	0.00%
Loor José	4,892.60	2.70%	0.00	0.00%
Otros Proveedores no analizados	<u>79,011.97</u>	<u>43.22%</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00%</u>
Total Proveedores	<u>182,811.36</u>	<u>100%</u>	<u>60,172.00</u>	<u>100%</u>

La compañía tiene en sus registros auxiliares de proveedores locales en el que se incluyen tanto a proveedores de materia prima como a otros proveedores de bienes y servicios, por esa razón se decidió aplicar el procedimiento sustantivo de confirmación a proveedores de materia prima de la localidad del que hemos corroborado el 56.78% de las muestras que representan estadísticamente el 80.84%/100%.

NOTA 11. Gastos Acumulados por Pagar

Este rubro corresponde a obligaciones pendientes de cancelar por concepto de Beneficios Sociales de Ley y que en su mayor parte corresponde a Aportes al IESS (Individuales y Patronales) pendientes de pago según la COMPAÑÍA AGROINDUSTRIAL LA UNIÓN S.A. UNIAGRICOLA.

Gastos Acumulados por Pagar	2016	2015	Variación
Obligaciones Sociales	2,214.83	5,624.53	
Provisiones	<u>70,568.95</u>	<u>12,738.91</u>	
Total Gastos Acumulados por Pagar	<u>72,783.78</u>	<u>18,363.44</u>	<u>54,420.34</u>

La Compañía contrato los servicios actuariales de la compañía Actuaría para que realice el Estudio actuarial de Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2016, y así dar cumplimiento a lo que dispone la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 19) en el párrafo del módulo 28 en la sección de NIIF para Pymes. (...)De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno toda persona jurídica o persona natural que posea personal con más de 10 años de servicios en una empresa o para un mismo patrono al realizar el cálculo de la Reserva para Jubilación Patronal se lo considera como un Gasto Deducible para el Impuesto a la Renta y para el personal que no llegue a los 10 años lo considera como un Gasto no deducible para el impuesto a la renta.

El cálculo actuarial de las Indemnizaciones o Desahucios registrado al cierre del ejercicio es de USD \$ 11,072.61 de acuerdo con el Informe de la Compañía Actuaría.

NOTA 12. Pasivo a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2016, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

Pasivo a Largo Plazo	2016	2015	Variación
Cuentas y Documentos por Pagar a Largo Plazo (a)	550,000.00	550,000.00	
Cuentas por Pagar Accionistas (b)	<u>1,037,624.00</u>	<u>1,037,624.00</u>	
Total Pasivo a Largo Plazo	<u>1,587,624.00</u>	<u>1,587,624.00</u>	<u>0.00</u>

(a) Corresponde a la entrega de recursos por parte del Sr. Segundo Samuel Dillon Ajoy por USD \$ 550,000.00 que no genera intereses al cierre del ejercicio económico.

(b) Corresponde a la entrega de recursos por parte de los accionistas de la Compañía en este orden Sr. Segundo Samuel Dillon Chiang por USD \$ 650,000.00 y Eco. Ana Dillon Chiang por USD \$ 387,624.00 los mismos que no generan intereses al cierre del ejercicio económico.

Las Obligaciones a largo plazo antes mencionadas se mantienen invariables y constan en el informe del auditor predecesor y las mismas se ratificaron como parte del procedimiento adoptado por el peso en la estructura de financiamiento del 84.62% en poder de los accionistas de la Compañía.

REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS DEL ECUADOR

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.0.1Cl.008 de abril 26 de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo y Pasivo Contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

Evento Posterior.- Entre diciembre 31 de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 8 de marzo de 2017 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Cumplimiento de Medidas Correctivas de Control Interno.- Durante el año 2016, hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.