

UNIONSOCIA S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

UNIONSOCIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014

INDICE

Página No.

Dictamen de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados Integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 21

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SIC	- Servicio de Rentas Internas

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
UNIONSOCIA S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **UNIONSOCIA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **UNIONSOCIA S.A.** del año 2014, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), con base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMEs) y sobre los cuales en marzo 13 del 2015, se procedió a emitir el informe que contenía, una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros:

2. La Gerencia de **UNIONSOCIA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMEs), y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Bases para una Opinión Calificada:

4. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene registrado pasivos financieros por US\$, 713,950 (nota 9), provenientes de años anteriores de los cuales, no fue posible probar su razonabilidad.

TRABAJAMOS EN



Leading Edge Audit & Consulting

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

UNIONSOCIA S.A.

Página 2

Opinión:

5. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 4, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **UNIONSOCIA S.A.** al 31 de diciembre del 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Unidades (NIIF para PYMES).

Enfatiz:

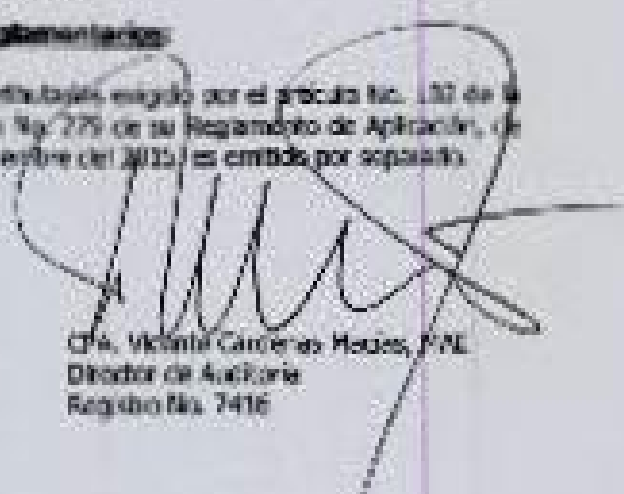
6. Como se indica en la nota 17 adjunta, **UNIONSOCIA S.A.** mantiene en proceso de elaboración el estudio y anexo de precios de transferencia, por transacciones locales efectuadas en el año 2015. De acuerdo con información preliminar proporcionada por la Gerencia de la Compañía, considera que no existirán afectaciones a los resultados reportados por las Compañías, en razón que las transacciones u operaciones se ajustaron al principio de plena competencia.

Informe sobre otros requerimientos locales y reglamentarios:

7. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 132 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 775 de su Reglamento de Aplicación, de **UNIONSOCIA S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, es emitido por separado.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAB No. 842

Abril 1 del 2016
Quito, Ecuador


CPA Victoria Carreras Morales, P.NE
Director de Auditoría
Registro No. 7416

UNIONSOCLA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

Notas	ACTIVOS	2015	2014
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	3,067,773	181,916
4	Activos financieros, neto	204,822	3,326,518
5	Existencias	59,177	304,304
6	Activos por impuestos corrientes	178,888	265,544
7	Servicios y otros pagos por anticipado	83,887	181,026
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	3,594,592	4,359,312
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedades, neto	36,470	11,002
	Otros activos no corrientes	2,425	2,425
	TOTAL ACTIVOS	3,633,492	4,372,745
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Pasivos financieros	1,275,965	1,918,748
10	Otras obligaciones corrientes	305,471	395,025
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,582,436	2,313,773
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Provisiones por beneficios a empleados	17,561	13,409
12	Pasivos financieros a largo plazo	1,345,436	1,438,565
	TOTAL PASIVOS	2,945,437	3,727,767
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
13	Capital social	800	800
13	Aportes para futuro aumento de capital	53,256	240,389
2	Reserva legal	400	400
	Utilidades retenidas	632,140	416,357
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	696,056	644,757
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	3,633,492	4,372,744

Ver notas a los estados financieros

UNIONSOCLA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)

Notas		2015	2014
	INGRESOS:		
14	Ventas netas	15,474,056	21,116,305
	Otros ingresos	<u>2,121</u>	<u>10,510</u>
	TOTAL	15,476,177	21,146,815
14	(-) COSTO DE VENTAS	<u>13,371,007</u>	<u>19,097,792</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>2,105,170</u>	<u>2,049,023</u>
	GASTOS OPERACIONALES:		
15	(-) Gastos de administración y ventas	1,583,436	1,327,451
	(-) Gastos financieros	<u>50,021</u>	<u>93,153</u>
	TOTAL	<u>1,633,457</u>	<u>1,420,604</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	471,713	628,419
16	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(70,756)	(94,113)
16	27% IMPUESTO A LA RENTA	(268,361)	(750,280)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>232,596</u>	<u>284,026</u>

Ver notas a los estados financieros

UNIONSOGLA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
(Expresados en Dólares)

	Capital social	Aportes para futuro aumento de capital	Reserva total	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	243,200	5,903	111,722	361,711
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	283,046	283,046
Aprobación	0	0	5,500	5,500	0
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	243,200	400	400,367	644,767
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	231,792	231,792
Reclasificación a pasivos financieros a largo plazo	0	(189,999)	0	0	(189,999)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	53,256	400	632,159	695,605

Ver notas a los estados financieros

UNIONSOCA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014****(Expresados en Dólares)**

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	18,506,295	10,511,892
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(15,655,235)	(15,855,213)
Otros ingresos, neto	7,121	29,510
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,842,181	45,189
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adición de propiedades, neto	(55,852)	(252)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(35,062)	(352)
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos puros recibidos	(72,000)	75,872
Efectivo (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	(22,000)	75,872
Aumento del efectivo en caja y bancos	1,885,178	164,909
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	181,955	17,029
Efectivo en caja y bancos al final del año	1,567,073	181,943
Ver notas a los estados financieros		

UNIONSOCCIA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en Dólares)**

	2015	2014
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	231,752	783,040
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión por cuentas incobrables	358,400	34,153
Participación de inversionistas a ruego a la venta	258,741	344,173
Amortizaciones	60,703	30,599
Depreciaciones	9,388	1,130
Provisiones por beneficios a empleados	5,835	3,711
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	2,752,859	(946,627)
Existencias	44,837	53,570
Activos por impuestos corrientes	86,576	(10,400)
Servicios y otros pagos por anticipado	135,668	(477,040)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(852,346)	805,108
Otros obligaciones corrientes	(308,265)	(118,267)
Provisiones por beneficios a empleados	(1,213)	0
Total ajustes	2,710,391	(191,627)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	2,942,143	591,413
<i>Ver notas a los estados financieros</i>		

UNIONSOCCIA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

UNIONSOCCIA S.A. - La Compañía se constituyó por escritura pública otorgada el 8 de octubre del 2010 y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 17 de octubre del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil en la misma fecha. Su domicilio y actividad comercial es realizada en la ciudad de Guayaquil. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0992092010001.

Operaciones. - La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de batucado en las provincias del Oro y Guayas. La utilidad operativa de UNIONSOCCIA S.A. disminuyó en US\$, 156,804 con relación al año 2014, debido principalmente a la ruptura de relaciones desde el mes de septiembre del 2015 con su principal proveedor Vitorio Ecuador Cia. Ltda. (Ricocha), de los cuales la Compañía era distribuidor. La Gerencia de UNIONSOCCIA S.A. está implementando nuevas estrategias de comercialización con el objetivo fomentar el crecimiento de las ventas.

Aprobación de los Estados Financieros. - Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo del 2016. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos no tendrán modificaciones, mismas que serán proporcionados al Directorio y a la Junta General de Accionistas para su aprobación en el plazo legalmente previsto. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas mediante acta del 18 de marzo del 2015.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de cumplimiento. - Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en inglés) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Base de preparación. - Los estados financieros adjuntos, han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, definidas en función a las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Activos y pasivos financieros. - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y contabilizados en cuentas por cobrar, cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se contabilizan en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos están de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar:** Son registradas al costo al momento de la negociación de la venta de los productos y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar:** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 9.

Las NIIF para PYMES, requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: mercado, crédito y liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es indicado a continuación:

- **Mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen o cambie en las condiciones del mercado. Tales cambios pueden ser generados por variaciones en la tasa de interés y por fluctuaciones en los precios. La Gerencia de la Compañía considera que los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado, corresponden a depósitos en bancos.
- **Crédito:** Es el riesgo de una posible pérdida financiera por incumplimiento de las obligaciones de una contraparte, con relación a un instrumento financiero o contrato de venta. La Gerencia de la Compañía considera que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas y financieras, razón por la cual implementa políticas y procedimientos para controlar la gestión de su área comercial, con el objetivo de disminuir el riesgo de crédito.
- **Liquidez:** Es el riesgo de no disponer de fondos suficientes para atender los compromisos de pago a corto plazo. La Gerencia de la Compañía minimiza el riesgo de liquidez mediante el uso apropiado de sus flujos de efectivo a corto y largo plazo, con base a sus operaciones. Sin embargo, en años anteriores cuando la necesidad de financiamiento ha optado por acceder a líneas de crédito con sus instituciones locales.

Provisión para cuentas incobrables: Es reconocida con cargo a resultados del año con el propósito de cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar a clientes locales, con base a una evaluación de las mismas realizada conforme a disposiciones tributarias vigentes. El cargo de las cuentas por cobrar a clientes es registrado con débito a la provisión y la diferencia no cubierta por la provisión, es contabilizada en los resultados del año, nota 4.

Existencias: Están registradas al costo promedio y no exceden al valor neto de realización. Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura más los gastos de nacionalización incurridos. La Compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son registradas en los resultados del año.

Servicios y otros gastos por anticipado: Corresponden principalmente a impuestos anticipados e provisionales que son registrados al costo a la fecha del desembolso, mientras que son liquidados cuando los bienes o servicios son recibidos; además incluye al registro de pólizas de seguros, que son amortizadas en línea recta en función a la vigencia de las mismas.

Propiedades, neto: Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base el valor estimado de salida al vivo. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Activos	Tasa
Introducciones	10%
Equipos y muebles	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

Previdencias por beneficios a empleados - El Código de Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación personal a todos los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuos o interrumpidamente en una misma compañía. El referido Código establece también una indemnización por despido en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del 20% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado, nota 11.

Adopción por primera vez de las NIIF - Para la preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). La Compañía en su período de transición no efectuó ningún ajuste a sus estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo que sus estados financieros en el año de aplicación corresponden a los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce las ventas como ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

Reconocimiento de costos y gastos - La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que sean efectuados los pagos.

Intereses - Están registrados mediante el método del devengado.

Participación de los trabajadores en las utilidades - La Compañía reconoce un cargo a los resultados del ejercicio en el que se devenga el 25% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 15.

Impuesto a la renta - La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicarán la tarifa de 25% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será de 25% cuando la sociedad tenga actividades que estén establecidas o realicen en países fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicarán la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas (SRI).

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y desarrollo que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades netas de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar, nota 15.

Uso de estimaciones.— La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con RCF para PYMES, requiere que la Gerencia de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su explicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Gerencia de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Bancos		
Locales	1,506,704	115,219
Exterior	1,458,969	0
Caja	400	400
Inversiones temporales	0	55,346
Total	<u>3,067,073</u>	<u>171,965</u>

Bancos.— Al 31 de diciembre del 2015, representa principalmente depósitos mantenidos en el Banco Guayaquil y en el Interameric Bank (Estados Unidos - Miami), por US\$. 1,506,703 y US\$. 1,458,969, respectivamente. En el 2014 representó depósitos mantenidos en la cuenta corriente del Banco Guayaquil por US\$. 67,085. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Transacciones con partes relacionadas, nota 17	68,033	165,970
Cuentas, nota de provisión para cuentas incobrables por US\$. 444,101 y US\$. 85,701, en los años 2015 y 2014	64,364	1,090,060
Otros	<u>71,525</u>	<u>69,506</u>
Total	<u>204,922</u>	<u>1,326,536</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)

Cuentas. Al 31 de diciembre del 2015, representan valores adeudados por ventas de balneario, de los cuales US\$. 308,861 (US\$. 1,063,842 en el año 2014), corresponden a cuentas vencidas entre 1 y hasta 90 días y US\$. 416,364 de 91 días en adelante, que representan el 19% y 78% (32% en el año 2014), respectivamente, sobre el total de las cuentas por cobrar clientes.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	85,701	51,546
Provisión, nota 15	158,400	14,153
Saldo al final del año	244,101	65,701

Otros. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente US\$. 60,000, por pagos de derechos de concesión de suelo en la ciudad de Machala. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 1 de 2016), estos valores se encuentran en radamiro ante el Tribunal de Conciliación y Arbitraje de la Cámara de Comercio de Guayaquil.

5. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Balnearios	97,711	102,898
Suministros y repuestos	1,436	1,129
Total	99,147	104,027

Balnearios. Al 31 de diciembre del 2015, representan 2,711 sacos (3,536 en el 2014) ubicados en las bodegas de Puna, Falso y Machala.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario de intereses, en el impuesto a la renta que causa el ejercicio corriente y los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar radamiro de pago incedido.

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente importes entregados a proveedores por US\$. 67,049 y US\$. 465,886, respectivamente, los cuales no generan intereses y son liquidados al momento de la entrega de la factura.

8. PROPIEDADES NETO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Vehículos	34,990	0
Equipos de oficina	7,963	7,963
Equipos de cómputo	4,823	10,707
Instalaciones	1,179	1,179
Muebles y enseres	417	417
Subtotal	49,362	20,267
Menos: Depreciación acumulada	(12,930)	(9,159)
Total	36,432	11,108

En los años 2015 y 2014, el movimiento de propiedades, neto fue el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año, neto	11,082	15,783
Más: Adiciones	35,372	747
Menos: Carga anual de depreciación	(9,998)	(5,133)
Más/menos: Ajustes y readjustaciones	306	(395)
Saldo al final del año, neto	36,432	11,082

Adiciones. Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente la adquisición de un vehículo Hyundai Sonata por US\$. 34,990.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Transacciones con partes relacionadas, nota 17	947,411	379,386
Anticipo de clientes	50,322	50,358
Proveedores	32,883	463,503
Accionistas, nota 17	15,764	34,764
Otros	129,615	990,738
Total	1,276,995	1,918,749

Proveedores. Al 31 de diciembre del 2014, representan valores a cancelar por la adquisición de balanceos a Vitapra Ecuador Cía. Ltda. y al Señor Jorge Aguayo.

9. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Otros - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan principalmente valores provisionados por la adquisición de bienes y servicios que provienen de años anteriores por US\$ 181,080 y US\$ 112,566, respectivamente y sobre los cuales la Gerencia de la Compañía, se encuentra en proceso de análisis para su depuración posterior. Adicionalmente en el año 2014 representaron valores adeudados al Sr. Jorge Aguirre por US\$ 684,000.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Céntimos)	
Beneficios sociales:		
15% participación de trabajadores, nota 16	70,580	94,113
Vacaciones	14,204	10,719
Décimo cuarto sueldo (bono estival)	2,955	4,359
Décimo tercer sueldo (bono navideño)	764	1,582
Fondo de reserva	0	397
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar, nota 16	169,161	290,260
Obligaciones fiscales (retenciones)	37,339	37,454
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:		
Aportes al IESES	1,447	1,052
Impuestos por pagar:		
Gastos y salarios	6,962	3,079
Liquidaciones del personal	1,029	0
Total	305,471	355,015

El movimiento de los beneficios sociales durante el año 2015, fue como sigue:

	(Dólares)
Saldo al inicio del año	111,170
Provisiones	803,750
Pagos	<u>1</u> 125,417
Saldo al final del año	<u>88,503</u>

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Subsidio patronal	15,728	11,058
Desahucio	<u>1,233</u>	<u>2,381</u>
Total	17,961	13,439

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)

En los años 2015 y 2014, el movimiento de la provisión por beneficios a empleados, es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	13,429	9,608
Más: Provisión	5,835	1,751
Menos: Pagos	(1,313)	0
Saldo al final del año	17,951	13,439

La provisión para jubilación patronal y indemnizaciones, fue registrada por la Compañía en el año 2015, con base a la provisión estimada en el estudio actuarial del año 2014 realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. De acuerdo con el informe actuarial realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. en marzo 9 del 2016, la provisión para jubilación patronal requerida al 31 de diciembre del 2015, asciende a US\$, 12,513 y la provisión para indemnizaciones a US\$, 4,245. La Gerencia de la Compañía contabilizará los ajustes correspondientes en los estados financieros del 1 de enero del 2016.

12. PASTIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Aurora Supply S.A.	936,849	0
Chalamar S.A.	758,032	940,968
Crimana S.A.	151,609	\$18,394
Sr. Jorge Luis Aguayo Cedeño	0	246,203
Total	1,746,490	1,105,565

Al 31 de diciembre del 2015, el Sr. Jorge Aguayo Cedeño, cedió mediante la suscripción de un Convenio Transaccional celebrado el 23 de diciembre del 2015, los derechos patrimoniales sobre la deuda que UNIONSOCA S.A. mantenía con él por US\$, 936,849, a la Compañía Aurora Supply S.A. (Corta Rica).

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está representado por 808 acciones ordinarias y nominativas de US\$, 1.00 cada una, de propiedad de la Señora Katherine Carrion Ruiz y la Señora Sandra Torres Alarcón con el 50% respectivamente.

Con base en la Resolución MAC-DGERO/CIC-1-00393, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 17 de octubre del 2012, se dispone que los sujetos pasivos tributarios en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente, informar ante el SRI, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, socios o socios. La Compañía cumplió con la presentación de esta información en febrero 4 del 2015, por el ejercicio económico del 2014. Hasta la fecha de emisión de este informe (abril 1 del 2016), la información correspondiente al ejercicio económico 2015, se encuentra en proceso de presentación al Organismo Fiscal.

13. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Aportes para futuro aumento de capital - Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía reclutó a cuenta de pasivos financieros a largo plazo US\$. 183,544 correspondientes a valores entregados por el Sr. Jorge Aguayo Coraño, en razón de que no se habían realizado las gestiones para que sea accionista en UNIONSOJA S.A. Estos valores a su vez fueron cedidos a la Compañía Aurora Supply S.A. (Crisis Econ., nota 12).

14. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015, un detalle es el siguiente:

	Ventas	Costo de ventas
	(Dólares)	
Microvita acachado	10,135,682	8,758,736
Microvita 3576	5,218,157	4,509,208
Microvita Uemaron	130,703	95,564
Microvita fertilizante biológico	8,594	0,292
Total	15,474,056	13,371,997

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle es el siguiente:

	2015	2014
	(Dólares)	
Provisión para cuentas incobrables, nota 4	358,408	34,153
Servicios prestados	298,727	7,755
Sueldos y salarios	211,615	206,091
Mantenimiento y reparaciones	80,410	102,488
Alquileres de maquinaria	75,290	1,120
Tra. cargado al gasto	76,308	24,764
Impuesto a la salida de divisas	74,900	0
Bodega y almacenaje	63,983	26,506
Amortizaciones	60,781	58,598
Honorarios profesionales	54,691	69,450
Gastos legales	49,162	2,472
Beneficios sociales	42,868	44,965
Depreciaciones	9,599	5,133
Otros	123,768	743,255
Total	1,500,616	1,337,461

Otros - Al 31 de diciembre del 2015, representaban principalmente valores cancelados por servicios de edición por US\$. 35,621 y comisiones a vendedores por US\$. 33,945. En el año 2014, representaron principalmente valores asumidos por la Compañía (gastos personales), por US\$. 350,959, gastos de promoción y publicidad por US\$. 112,578 y comisiones a vendedores por US\$. 29,858.

16. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía propo

16. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	2015	2014
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	470,533	627,419
Más:		
Gastos no deductibles	364,415	604,219
Menos:		
35% de participación de trabajadores	(70,580)	(55,113)
Base de cálculo para el impuesto a la renta	764,368	1,137,543
22% de impuesto a la renta causado	(168,161)	(250,260)

	2015	2014
	(Dólares)	
Determinación de base de mínimo de impuesto a la renta para los años 2015 y 2014		
Anticipo del impuesto a la renta calculado para los años 2015 y 2014	161,438	65,681
22% de impuesto a la renta	168,161	250,260
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% de impuesto a la renta)	168,161	250,260

Mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio del 2010, se publicaron reformas referentes a la determinación del impuesto a la renta estableciéndose como pago mínimo de impuesto a la renta, el que resultase mayor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, obteniéndose por parte de la Compañía que el mayor entre los dos fue el impuesto a pagar cuyo monto ascendió a U.S\$. 168,161 (en el año 2014, por U.S\$. 250,260).

Gastos no deductibles. Al 31 de diciembre del 2015, representan principalmente registro de provisión de cuentas administrativas por U.S\$. 358,408, más 4. En el año 2014, representan principalmente los valores admitidos por la Compañía gastos personales, por U.S\$. 350,899 y gastos de promoción y publicidad por U.S\$. 312,578.

Las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2013 y 2014, no han sido revisadas por el SRI. La Gerencia de la Compañía, considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones no serán significativas.

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle de las transacciones con Compañías y partes relacionadas, se detalla a continuación:

17. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

	2015	2014
	(Dólares)	
Estado de Situación Financiera:		
Activos financieros, neto:		
Aeritacorp S.A.	35,089	36,530
Créditos de Mariscos de Naranja (CRIMARCA) S.A.	34,026	130,298
Chalamar S.A.	7	185
Total	69,122	166,913
Pasivos financieros:		
Chalamar S.A.	712,342	254,137
Créditos de Mariscos de Naranja (CRIMARCA) S.A.	125,069	120,130
Sra. Sandra Torres Alarcón	13,764	34,764
Aeritacorp S.A.	0	119
Total	851,175	409,150
Pasivos financieros a largo plazo:		
Aeris Supply S.A.	936,949	0
Chalamar S.A.	250,033	543,988
Créditos de Mariscos de Naranja (CRIMARCA) S.A.	181,600	610,394
Sr. Jorge Acuña Cedeño	0	246,263
Total	1,368,582	1,400,585

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no generan, ni devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimientos y fueron efectuadas en condiciones equitativas a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros, con excepción de los préstamos recibidos de las compañías relacionadas Chalamar S.A. y Créditos de Mariscos de Naranja (CRIMARCA) S.A., que forman parte del pasivo financiero a largo plazo devengan una tasa de interés anual del 7% y tienen fecha de vencimiento diciembre del 2016.

Un resumen de las transacciones comerciales de costos y gastos con partes relacionadas por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	(Dólares)
Estado de Resultado Integral:	
Ingresos:	
Créditos de Mariscos de Naranja (CRIMARCA) S.A.	1,110,359
Chalamar S.A.	551,479
Total	1,661,838
Costo de ventas:	
Vitaco Ecuador Cia. Ltda.	13,223,908
Chalamar S.A.	229,421
Créditos de Mariscos de Naranja (CRIMARCA) S.A.	156,377
Aeritacorp S.A.	105,928
Total	13,715,734

17. **SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)**

Saldo de las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas - Diferencia neta de US\$ 36,347, procedente entre los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar - compañías relacionadas (corta y largo plazo), la misma que se pudo obtener una vez que se consumaron los Informes Individuales de auditoría del año 2015.

Operaciones con partes relacionadas (Efectos de Transferencia) -

- **Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013** - Fue publicada Resolución No. NAC-DGER/GC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER/2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 329 del 25 de abril del 2009. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$ 3.000.000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia es como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$ 5.000.000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.
- **Resolución No. NAC-DGER/GC13-00000455 del 27 de mayo del 2015** - La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$ 15.000.000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia. Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

18. **RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con los normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

19. **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (30 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.