

INDUAGRICOLA BURGOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	NOTAS	2016	2015
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	5,655.62	200
CUENTAS POR COBRAR	4	190,161.17	600
INVENTARIOS	5	17,380.06	0
OTROS ACTIVOS	6	<u>44,370.75</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		257,567.60	800
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	7	<u>204,357.43</u>	<u>0</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>461,925.03</u>	<u>800</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR	8	200,375.82	0
IMPUESTOS	9	839.97	0
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	10	<u>15,158.29</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		216,374.08	0
PASIVOS NO CORRIENTES			
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	11	<u>188,802.21</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		405,176.29	0
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
CAPITAL SOCIAL		30,555.00	800
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>26,193.74</u>	<u>0</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		56,748.74	800
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>461,925.03</u>	<u>800</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


OMAR BURGOS BURGOS
REPRESENTANTE LEGAL
 CI. 0918105396


CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
 RUC 1301475172001

INDUAGRICOLA BURGOS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2016	2015
INGRESOS POR		
VENTAS DE ARROZ PILADO	1,326,637.24	0
COSTOS	<u>(1,200,202.76)</u>	0
MARGEN BRUTO	126,434.48	0
GASTOS		
ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	(86,511.80)	0
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	39,922.68	0
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	<u>5,988.40</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	33,934.28	0
IMPUESTO A LA RENTA	<u>7,740.54</u>	<u>0</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	26,193.74	0

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


OMAR BURGOS BURGOS
REPRESENTANTE LEGAL
CI. 0918105396


CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
RUC 1301475172001

INDUAGRICOLA BURGOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	CAPITAL	RESULTADOS	TOTAL
SALDOS AL 31-12-2015	800,00	0,00	800,00
INCREMENTO DE CAPITAL	29.755,00		29.755,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO		26.193,74	26.193,74
SALDOS AL 31-12-2016	<u>30.555,00</u>	<u>26.193,74</u>	<u>56.748,74</u>


OMAR BURGOS BURGOS
REPRESENTANTE LEGAL
CI. 0918105396

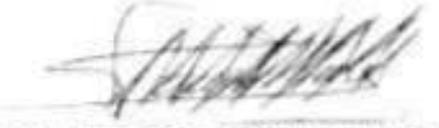

CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
RUC 1301475172001

INDUAGRICOLA BURGOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,136,476.07	0
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y TRABAJADORES	(1,114,581.25)	0
		<u>0</u>
IMPUESTO A LA RENTA	(7,740.54)	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	14,154.28	0
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	(227,255.88)	<u>0</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(227,255.88)	0
 FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN OBLIGACIONES A L/P	188,802.22	0
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL CAPITAL SOCIAL	<u>29,755.00</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	218,557.22	0
	-----	-----
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DURANTE EL AÑO	5,455.62	200
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>200.00</u>	<u>0</u>
SALDO AL FINAL DEL AÑO	<u>5,655.62</u>	<u>200</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


ONAR BURGOS BURGOS
REPRESENTANTE LEGAL
CI. 0918105396


CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
RUC 1301475172001

INDUAGRICOLA BURGOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	2016	2015
UTILIDAD DEL EJERCICIO	26,193.74	0
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
DEPRECIACIONES	22,898.45	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(INCREMENTO) DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	(190,161.17)	0
(INCREMENTO) DISMINUCION EN INVENTARIOS	(17,380.06)	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	600.00	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	(44,370.75)	
INCREMENTO (DISMINUCION) EN CUENTAS POR PAGAR	200,375.82	0
INCREMENTO (DISMINUCION) EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	<u>15,998.25</u>	<u>0</u>
TOTAL AJUSTES	(12,039.46)	0
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>14,154.28</u>	<u>0</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


OMAR BURGOS BURGOS
REPRESENTANTE LEGAL
CI. 0918105396


CPA. FAUSTO MENDOZA MENDOZA
CONTADOR GENERAL
RUC 1301475172001

INDUAGRICOLA BURGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
EXPRESADOS EN DOLARES DE E.U.A.

OBJETIVOS Y OPERACIONES DE LA COMPAÑIA

1. OPERACIONES

La Compañía INDUAGRICOLA BURGOS S.A. fue constituida el 20 de Agosto del 2015 mediante escritura pública emitida por el Notario XXVII Interino AB. ALEXANDRA GERMAN DE QUINTANA e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santa Lucía el 28 de Agosto del 2015.- La Compañía tiene por objeto, principalmente, el cultivo de arroz, servicio de secado y pilado de gramínea y sus derivados así como la prestación de servicios relacionados con actividades agrícolas en general.- Para cumplir con su objeto social, podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes Ecuatorianas.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía están basadas en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME), la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.- Los estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo Histórico, tal como se explica en las políticas detalladas más abajo.- El costo histórico está basado en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los Activos.

A continuación se resumen las principales políticas y prácticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de ALMACENES CORONEL GARZON S.A. ALCORGA., han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYME (NIIF para las PYME) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del **costo histórico**.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYME requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las Políticas Contables de la Compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

1.1 Moneda Funcional y moneda de presentación

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

.1.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y las inversiones a menos de tres meses plazo si las hubiere.

.1.3 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Cuentas y documentos por cobrar clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, y servicios, en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Los créditos concedidos a sus

Clientes se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

b) **Otros documentos y cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar a los Accionistas y anticipos entregados a los proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro *Otros gastos financieros*.

b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

.1.4 Inventarios –

Los inventarios de mercaderías se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, utilizando el método promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario, el mismo que se registra en el estado de resultados como Costo de Ventas de Mercadería.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

.1.5 Propiedad, planta y equipos –

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

La depreciación propiedades plantas y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable, registrando dicha disminución con cargo a resultados.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se registran en el resultado del ejercicio tal como lo dispone la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipos, párrafo 17.11 literal e y la Sección 25 Costos por Préstamos párrafo 25.2.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>	<u>Años</u>
Edificio	2,50%	40
Instalaciones	33%	3
Vehículos	20%	5
Maquinarias y equipos	10%	10
Muebles y Equipos de oficina	10%	10
Equipos computación	33%	3

Pérdida por deterioro de activos.

Los activos fijos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que no podrán recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

El incremento o disminución de los activos al ser medidos por deterioro según las Normas NIIF, se registran en resultados.

.1.6 Impuesto a la renta corriente.-

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.
- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

.1.7 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercero y décimo cuarto sueldo:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – IESS-SECAP - SETEC:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

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

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

.1.8 Reconocimiento de Ingresos. -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías y servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

.1.9 Estimaciones Y Criterios Contables Significativos

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) *Vida útil de las propiedades y equipos*

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) *Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo*

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de INDUAGRICOLA BURGOS S.A., con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente (Deterioro de activos, provisión para obligaciones por beneficios definidos, estimación de la vida útil y valor residual de los activos fijos). Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Administración de Riesgos - Tal como requiere la Sección No. 11 Instrumentos Financieros Básicos, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito que del cual es objeto INDUAGRICOLA BURGOS S.A., es originado por las cuentas por cobrar: la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros la administración considera que el riesgo de incobrabilidad es bajo y no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

INDUAGRICOLA BURGOS S.A., no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez. - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La administración de la compañía junto con el departamento de contabilidad realiza proyecciones y análisis financiero de manera mensual, procurando mitigar el riesgo de liquidez que pueda presentarse a corto plazo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 Y 2015, El Efectivo y Equivalentes al Efectivo consistían en valores en efectivo y valores depositados en los Bancos tal como sigue:

			2016	2015
EFECTIVO			1,736.15	200.00
BANCOS	CUENTA			
GUAYAQUIL	CORRIENTE	2300291-4	<u>3,919.47</u>	<u>0</u>
TOTAL			<u>5,655.62</u>	<u>200.00</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2016 Y 2015, Las Cuentas por Cobrar consistían, principalmente en:

			2016	2015
CARTERA DE CLIENTES				
AGROINDUSTRIA DAJAHU S.A			29,415.37	0
PAOLA SUASTEGUI			18,000.00	0
MAGALY TRIANA MACIAS			17,019.20	0
BERLY RUGEL VIZUETA			12,919.50	0
VARIOS			<u>112,807.10</u>	<u>600.00</u>
			<u>190,161.17</u>	<u>600.00</u>

Al 31 de Diciembre del 2016, La Administración de la Compañía no contabilizó provisiones para cuentas incobrables, de acuerdo con lo que requiere la NIIF para las PYME por cuanto no existe ningún problema de recuperación de dichos valores.

5. INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2016 Y 2015, Los Inventarios, consistían en:

			2016	2015
ARROZ PILADO			10,500.00	0
REPUESTOS			<u>6,880.06</u>	<u>0</u>
			<u>17,380.06</u>	<u>0</u>

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2016 Y 2015, Los Otros Activos, consistían en:

	2016	2015
CULTIVOS EN PROCESO	39.800,00	0
RETENCIONES EN LA FUENTE	<u>4.570,75</u>	<u>0</u>
	<u>44.370,75</u>	<u>0</u>

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los saldos de Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 y las transacciones durante el año, consistieron en:

	2015	ADICIONES (DISMINUCIONES)	2016
COSTO			
MAQUINARIA Y EQUIPOS	0	197,500.00	197,500.00
VEHICULOS	0	<u>29,755.88</u>	<u>29,755.88</u>
	0	227,255.88	227,255.88
DEPRECIACION			
MAQUINARIA Y EQUIPOS	0	10,541.67	10,541.67
VEHICULOS	0	<u>12,356.78</u>	<u>12,356.78</u>
	0	22,898.45	22,898.45
NETO	<u>0</u>	<u>204,357.43</u>	<u>204,357.43</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 Y 2015 las Cuentas por Pagar a Proveedores, consistían en:

	2016	2015
GUAYAQUIL	153,362.11	0
SANTA LUCIA	<u>47,013.71</u>	<u>0</u>
	<u>200,375.82</u>	<u>0</u>

9. IMPUESTOS A LA RENTA Y OTROS IMPUESTOS

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establece que las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 12% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 22% sobre el resto de las utilidades.

En la compañía, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades y el 22% de impuesto a la renta sobre las mismas, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, difieren

del cálculo al aplicar las referidas tarifas, sobre la utilidad del ejercicio, a continuación se explica la Conciliación respectiva:

	2016	2015
a) IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA		
CONCILIACION TRIBUTARIA		
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	39,922.68	0
MENOS		
15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	(5,988.40)	0
MAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>1,250.00</u>	<u>0</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	35,184.28	0
 	<hr/>	<hr/>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	7,740.54	0
RETENCIONES EN LA FUENTE DURANTE EL EJERCICIO	<u>12,311.29</u>	<u>0</u>
SALDO POR PAGAR (A FAVOR DE LA COMPAÑIA)	(4,570.75)	0
b) OTROS IMPUESTOS:		
RETENCIONES DE IVA	392.86	0
RETENCIONES DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>447.11</u>	<u>0</u>
SALDO POR PAGAR	839.97	0
	<hr/>	<hr/>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Los Gastos Acumulados por Pagar, al 31 de Diciembre del 2016 y las transacciones durante el año consistían en:

	2015	INCREMENTO	2016
BENEFICIOS SOCIALES	0	5,241.81	5,241.81
15 % DE PARTICIPACION EN LAS UTILIDADES	0	5,988.40	5,988.40
OBLIGACIONES CON EL IESS	0	<u>3,928.08</u>	<u>3,928.08</u>
	0	15,158.29	15,158.29
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2016 Y 2015 las Cuentas por Pagar Relacionadas consistían en valores por US \$ 188,802.21, que el Accionista principal ha entregado a la Compañía para ser utilizados en las actividades propias de la Compañía ya que por ser totalmente nueva, no es sujeto de crédito con las Instituciones financieras.

Estos valores serán cancelados al Accionista principal, en la medida en que la actividad se vaya afianzando y se obtenga la suficiente liquidez. Se espera que durante el año 2017 se cancele una parte de dicho crédito.

Estos pasivos no generan ningún tipo de interés a favor del Accionista principal.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros – El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía son los siguientes:

		2016	2015
ACTIVOS FINANCIEROS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	(NOTA 3)	5,655.62	0
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	(NOTA 4)	190,161.17	0
TOTAL		195,816.79	0
PASIVOS FINANCIEROS			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	(NOTA 8)	200,375.82	0
POSICION NETA		(4,559.03)	0