

**PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A AGROSYLMA**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**

---

**1. Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de **PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S. A. AGROSYLMA**, han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

**2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
<b>Caja</b>		
Caja general	172,117	134,722
<b>Total Caja</b>	<u>172,117</u>	<u>134,722</u>
<b>Bancos Nacionales</b>		
Banco Pacifico Cta. Cte. #3913902	72,733	-
Banco Pichincha Cta. Cte. # 3279121004	-	-
Banco Pichincha Cta. de ahorro # 2200470070	35,240	24,611
Banco Produbanco Cta. Cte. # 0202200687-3	-	-
Banco Produbanco Cta. de ahorro # 12013215790	29.160	37,181
Banco de Fomento Cta. de ahorro # 0080586018	1,003	1,003
<b>Total Bancos Nacionales</b>	<u>138,136</u>	<u>62,795</u>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u><b>310.253</b></u>	<u><b>197,517</b></u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

**3. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

**PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A AGROSYLMA**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Clientes y otros cuentas por cobrar, neto</b>		
Clientes (1)	496,383	710,003
Otras cuentas por cobrar (2)	400,493	328,566
	896,876	1,038,569
(Menos) Provisión para cuentas incobrables	(4,964)	(7,100)
<b>Total Clientes y otros cuentas por cobrar, neto</b>	<b>891,912</b>	<b>1,031,469</b>

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta al por mayor y menor de arroz. La antigüedad de la cartera está conformada al cierre del ejercicio 2016 en un 91% menores a 360 días y 9% a más de un año de saldos de clientes por vencer y vencido.

(2) Corresponde a valores entregados como anticipos a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
Saldos al 1 de enero	(7,100)	(6,427)
Provisión del año	2,136	(673)
<b>Total provisión de cuentas incobrables</b>	<b>(4,964)</b>	<b>(7,100)</b>

#### **4. IMPUESTOS**

##### **4.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Crédito tributario años anteriores	130,903	42,595
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	96,527	88,308
<b>Total activo por impuestos corrientes (1)</b>	<b>227,430</b>	<b>130,903</b>

**PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A AGROSYLMA**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**

<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta por pagar	70,960	68,647
IVA cobrado y retenciones de IVA por pagar	2,041	1,629
Retenciones en la fuente IR por pagar	7,092	7,019
<b>Total pasivos por impuestos corrientes (2)</b>	<b>80,093</b>	<b>77,295</b>
<b>Total activos por impuestos corrientes, neto</b>	<b>147,337</b>	<b>53,608</b>

(1) Corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta que no fueron compensadas al cierre del período 2016 y 2015.

(2) Corresponden a los valores originados por concepto de impuesto a la renta del ejercicio, de retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA en ventas pendientes de pago al cierre del período 2016 y 2015.

**4.2. Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.-**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>254,504</b>	<b>223,836</b>
Mas (menos) partidas de Conciliación:		
Gastos No Deducibles	56,921	6,020
<b>Utilidad gravable</b>	<b>311,425</b>	<b>229,856</b>
<b>Impuesto a la renta causado 22%</b>	<b>68,514</b>	<b>50,568</b>
Anticipo de impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	70,960	68,647
<b>Impuesto a la renta del periodo</b>	<b>70,960</b>	<b>68,647</b>
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	(96,527)	(88,308)
Crédito tributario años anteriores	(130,903)	(42,595)
<b>Crédito tributario a favor de la empresa</b>	<b>(156,470)</b>	<b>(62,256)</b>

**PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A AGROSYLMA**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**

Para los años 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 70,960; sin embargo, el impuesto a la renta causado en el año fue de US\$ 68,514. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 70,960 equivalentes al impuesto a la renta corriente.

**5. INVENTARIOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Inventarios</b>		
Materia Prima (1)	335,411	526,144
Productos en Proceso	254,217	69,817
Productos Terminados (2)	27,408	45,337
Suministros y Materiales (3)	61,741	219,582
<b>Total Inventarios</b>	<b>678,777</b>	<b>860,880</b>

(1) Corresponde a inventarios de materia prima almacenados en bodega disponible para la producción.

(2) Corresponde a inventarios de productos terminados almacenados en bodega disponible para la venta.

(3) Corresponde a insumos y materiales disponibles almacenados en bodegas para utilización en el proceso de producción.

**6. ACTIVOS CORRIENTES POR SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2016</b>	<b>31 de diciembre del 2015</b>
<b>Activos corrientes por servicios y otros pagos anticipados</b>		
Seguros pagados por anticipados	36,442	-
<b>Total activos intangibles</b>	<b>36,442</b>	<b>-</b>

**PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A AGROSYLMA**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**

**7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>	<b>Tasa anual depreciación</b>
<b>Propiedades, planta y equipos</b>			
Terreno	88,832	48,832	
Edificios	420,015	420,015	5%
Maquinarias y equipos	1,695,700	1,695,698	10%
Vehículos	194,028	194,028	10%
Muebles y enseres	2,925	2,925	20%
Equipos de computación	6,208	5,979	33%
	<b>2,407,708</b>	<b>2,367,477</b>	
(Menos) Depreciación acumulada	(845,084)	(618,303)	
<b>Total Propiedades, planta y equipos</b>	<b>1,562,624</b>	<b>1,749,174</b>	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

<b>Costo:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al 1 de enero	2,367,477	2,337,677
Adiciones, netas (1)	40,000	64,621
Retiros, netos (2)	-	(34,821)
<b>Saldo final</b>	<b>2,407,706</b>	<b>2,367,477</b>

<b>Depreciación acumulada:</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al 1 de enero	(618,532)	(415,107)
Gasto del período	(226,550)	(203,196)
<b>Saldo final</b>	<b>(845,084)</b>	<b>(618,303)</b>

**8. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de diciembre del 2016</b>	<b>31 de diciembre del 2015</b>
<b>Cuentas por Cobrar a Largo Plazo</b>		
Cuentas por cobrar varias	141,978	142,978
<b>Total Cuentas por Cobrar a Largo Plazo</b>	<b>141,978</b>	<b>142,978</b>

**PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A AGROSYLMA**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**

**9. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
<b>Obligaciones financieras</b>		
Produbanco (1)	-	104,200
Banco del Pacífico (2)	393,107	401,129
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>393,107</b>	<b>505,329</b>
<b>Menos porción corriente del pasivo a largo plazo</b>	<b>(178,797)</b>	<b>(267,188)</b>
<b>Obligaciones financieras largo plazo</b>	<b>214,310</b>	<b>238,141</b>

**10. TITULOS VALORES EMITIDOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2016	31 de diciembre del 2015
<b>Títulos valores emitidos</b>		
Títulos valores emitidos (1)	43,750	218,750
<b>Total títulos valores emitidos</b>	<b>43,750</b>	<b>218,750</b>
<b>Menos porción corriente de títulos valores emitidos</b>	<b>(43,750)</b>	<b>(175,000)</b>
<b>Títulos valores emitidos a largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>43,750</b>

(1) Corresponde al saldo por pagar de capital por la primera emisión de obligaciones de Clase A, Serie 1 por un importe de US\$ 700,000 con garantía general a una de interés fija del 8.50% anual, amortizables trimestralmente (capital e interés) con un plazo de hasta 1440 días (4 años). El objeto de esta emisión fue la adquisición de maquinarias el 57% de la emisión y para capital de trabajo el 43% de la emisión. Al 31 de diciembre la calificación que obtuvo esta primera emisión de obligaciones, según informe de ICRE del Ecuador Calificadora de Riesgo S. A., fue de “AA-” (Doble A menos) correspondiente a valores cuyos emisores y garantes tienen una muy buena capacidad del pago de capital e intereses, en los términos y plazos pactados, la cual se estima no se vería afectada en forma significativa ante posibles cambios en el emisor y su garante, en el sector al que pertenecen y en la economía en general. La categoría de calificación descrita incluye el signo de menos (-) que indica que la calificación puede descender a la categoría inmediata inferior.

**PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A AGROSYLMA**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**

**11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto</b>		
Proveedores locales (1)	1,035,566	1,283,883
Otras cuentas por pagar (2)	491,304	495,299
<b>Total Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto</b>	<b>1,526,870</b>	<b>1,779,183</b>

(1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de bienes y servicios, los cuales no devengan intereses y serán canceladas dentro del período corriente.

(2) Corresponde a anticipo de clientes, obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, sobregiros bancarios y otras cuentas por pagar.

**12. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Pasivos Acumulados</b>		
Beneficios Sociales (1)	31,396	27,591
Participación de Trabajadores (2)	44,913	39,500
<b>Total Pasivos Acumulados</b>	<b>76,309</b>	<b>67,091</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a las provisiones de decimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo y vacaciones del personal que labora en la Compañía.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

**13. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Obligaciones por planes definidos a empleados</b>		
Desahucio (1)	8,815	24,227
Jubilación Patronal (2)	26,629	8,815
<b>Total Obligaciones por planes definidos a empleados</b>	<b>35,444</b>	<b>33,042</b>

(1) Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

(2) Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

El registro de las obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio no fueron calculadas por actuarios independientes calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 180.000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1.00 cada una. La participación accionaria está distribuida entre sus accionistas, con el 25% cada uno: Fernando Javier Alarcón Mawyin, Vicente Alberto Alarcón Mawyin, Daniel Eduardo Alarcón Mawyin; y, Sylvia María Alarcón Mawyin de Rocafuerte.

**15. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN**

Al de diciembre del 2016 y 2015, corresponden a los aportes recibidos de los accionistas por US\$ 420,000 entregados para futuros aumentos de capital.

**16. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**17. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados acumulados ascienden a US\$ 763,090 y US\$ 597,897, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros.

**18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Ventas netas productos por quintal (1)	8,576,295	7,816,012
Venta de productos empaquetados	1,065.837	1,274,953
<b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>9,642,132</b>	<b>9,090,965</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Compañía generó ingresos principalmente por la venta de arroz en quintales.

**19. COSTO DE VENTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Costo de Venta</b>		
Costo de producción	8,600,493	8,363,968
Inventario inicial de productos terminados	219,853	172,080
Compra de productos no producidos por la compañía	5,777	44,718
<b>Producto terminado disponible para la venta</b>	<b>8,826,123</b>	<b>8,580,766</b>
Inventario final de productos terminados	(198,877)	(219,583)
<b>Total Costo de Venta</b>	<b>8,627,246</b>	<b>8,361,183</b>

**PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A AGROSYLMA**  
**Notas a los Estados Financieros 2016**

**20. OTROS INGRESOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Otros servicios (1)	70	38,941
Utilidad en venta de activo fijo (2)	-	39,286
<b>Total otros ingresos</b>	<b>70</b>	<b>78,227</b>

- 1) Corresponden a otros servicios agrícolas
- 2) Corresponden a ingresos por la venta de activos fijos.

**21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y FINANCIEROS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<b>31 de Diciembre del 2016</b>	<b>31 de Diciembre del 2015</b>
<b>Gastos de administración y financieros</b>		
Gastos de administración (1)	662,899	474,279
Gastos financieros	52,640	70,394
<b>Total Gastos de administración y financieros</b>	<b>715,539</b>	<b>544,673</b>

- 1) Corresponden principalmente a sueldos, beneficios sociales, honorarios profesionales, repuestos y seguros.

**22. CONTINGENTES**

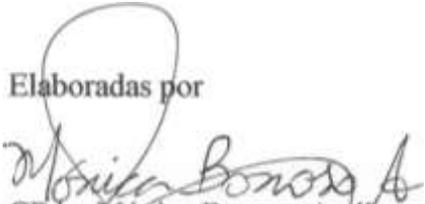
Al 31 de diciembre del 2016, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

**23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración el 28 marzo del 2016 según Acta de Junta de Accionistas. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros fueron aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

**24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 30 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Elaboradas por  
  
CPA. Mónica Bonoso Arghano  
CONTADORA GENERAL  
REG. # 9.228

Aprobadas por

  
Daniel Alarcon Mawyin

REPRESENTANTE LEGAL  
PRODUCTOS DEL AGRO SYLVIA MARIA S.A, AGROSYLMA  
CC No.0914978812