

ENERGÍAS DEL AGRO SAN JUAN S.A. ENERAGRO

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Caja Chica	US\$ 2.700,00	4.789,54
Bancos	250.883,74	511.136,71
Total	US\$ 253.583,74	515.926,25

Nota 2 Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a:

Descripción	2015	2014
Activos financieros hasta el vencimiento	US\$ 250.000,00	250.000,00
Total	US\$ 250.000,00	250.000,00

- (1) inversión realizada en el banco del Pacífico según certificado de depósito emitido el noviembre de 2015 por un valor nominal de US\$ 250.000,00.

Nota 3 Cuentas y documentos por cobrar

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Descripción	2015	2014
Cuentas por cobrar clientes	US\$ 49.580,00	4.273,43
Anticipos proporcionados (valor > valor)	1.310,11	0,00
Anticipos a proveedores (valor < valor)	547,03	0,00
Cuentas por cobrar a empleados	1.373,73	0,00
Anticipos a empleados por cobrar	107,00	0,00
Prestados a empleados	300,00	0,00
Cuentas por cobrar a otros socios	0,00	20.000,00
Total	US\$ 53.224,17	24.273,43

ENERGÍAS DEL NOROCCIDENTE S.A. ENERAGRO

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 4 Inventarios

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Inventario materia prima	US\$ 0.00	17,100.12
Inventarios de suministros y materiales indirectos	3,918,034.16	325,825.70
Inventario productos acabados	43,392.88	34,111.30
Inventario egresados por devoluciones y descuentos	746,155.49	1,031,490.43
Inventario de producto terminado	1,829,842.91	1,682,100.00
Total	US\$ 2,664,557.63	2,619,511.48

Nota 5 Activos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Crédito tributario a corto plazo por pérdidas	US\$ 111.14	111.14
Retenciones en la fuente	42,156.72	21,894.71
Total	US\$ 42,267.86	21,995.85

Nota 5 Propiedad, planta y equipo neto

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Despesa	Saldo al 31-dici-14	Movimiento		Saldo al 31-dici-15
			Anterior	Varias	
Compras nuevas		10,023,241.70	431,723.79	-	10,454,965.49
Activos no Depreciables		10,023,241.70	431,723.79		10,454,965.49
Valoración de equipo		602,804.14	47,346.07	-	650,150.21
Amortización y depreciación		6,904.00	3,730.07	-	10,634.07
Valoración de equipo		37,202.00	8,422.09	-	45,624.09
Costos de Deprecio		6,627.33	3,411.17	-	10,038.50
Provisiones de Contabilidad y Deprecio		40,584.14	13,100.07	-	53,684.21
Valoración		84,123.00	-	-	84,123.00
Activos Depreciables		1,080,064.61	159,679.27		1,239,743.88
Dep. Acum. Valoración y Dep. Dep.		6,121,732.70	194,626.06	-	6,316,358.76
Dep. Acum. Deprecio y Deprecio		14,777,104	14,404.14	-	14,791,508.14
Dep. Acum. Deprecio y Deprecio		3,023,662	3,023.42	-	3,026,685.42
Dep. Acum. Deprecio y Deprecio		112,332,031	114,556.70	-	112,446,587.70
Dep. Acum. Deprecio		61,860.11	119,876.06	-	181,736.17
Dep. Acum. Deprecio		3,023.42	3,023.42	-	6,046.84
Depreciaciones Acumuladas		116,037,760	131,090.92		116,168,850.92
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS		10,913,064.61	459,500.11		11,372,564.72

Nota 7 Investigación y Desarrollo

Al 31 de diciembre de 2015 el detalle es el siguiente:

Descripción	2015	2014
Proyecto Agua de coque (1)	US\$ 83.285,00	52.166,24
Proyecto Añella	159.079,00	515,00
Proyecto Azúcar - Añella	2.185,46	2.185,86
Proyecto Azúcar - Norona	844,72	114,72
Proyecto Caneva	280,88	55,00
Total	US\$ 254.580,26	585.007,82

- i. Corresponde a desembolsos efectuados para análisis de laboratorios, transporte, propaganda y promociones entre otros, que no forman parte de las construcciones en curso

Nota 8 Cuentas por pagar comerciales

El detalle de esta al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

Descripción	2015	2014
Propietarios - Administradores - Banco Azúcar S.A. (1)	US\$ 1.185.174,00	1.185.627,61
Proveedores no relacionados	738.273,25	65.499,10
Total	US\$ 1.923.447,25	1.251.126,71

- i. Corresponde a la cuenta por pagar por la compra de materia prima (caña) para el proceso de elaboración de azúcar, cuya forma de pago es:

Zafra	Valor Factura	Retención 1%	Valor a Pagar
2015	2.145.112,32	21.451,12	2.123.661,20

Cuenta	Fecha	Pago	Saldo
1	26-01-2016	542.467,46	1.581.193,74
2	26-02-2016	177.420,66	1.403.773,08
3	30-03-2016	218.472,85	1.185.300,23
4	30-04-2016	138.319,44	1.046.980,79
5	26-05-2016	250.110,44	796.870,35

Nota 9 Obligaciones tributarias

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Retención en la Fuente IVA por pagar	US\$ 2.727,26	21.641,31
Retención en la Fuente IVA por pagar	100,00	1.669,24
Total	US\$ 2.827,26	23.310,55

Nota 10 Obligaciones laborales corrientes

Se refiere a:

Sueldos por pagar	150.008.66	279.581.54
Utilidad a distribuir	155.97	4.577.77
Costado de Honorarios	5,117.54	1,310.10
Provisiones beneficios sociales	60,215.15	259.642.83
Provisiones 15% Tributación por pagar	14.526.97	
Total	US\$ 190.327.29	305.311.68

Nota 11 Otras cuentas por pagar

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

Descripción	2015	2014
Anticipos recibidos	US\$ 313.15	5.121.10
Cuentas por pagar	5.05	4.125.48
Provisiones Anticipos por alimentos	500.04	353.48
Otras cuentas por pagar	3.60	13.421.00
Total	US\$ 823.10	29,932.57

Nota 12 Obligaciones a largo plazo no corrientes

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Hidalgo & Hidalgo S.A. por pagar (1)	US\$ 12,714,021.08	11,423,260.89
Total	US\$ 12,714,021.08	11,423,260.89

- i. Corresponde a préstamos otorgado por la compañía relacionada Hidalgo & Hidalgo S.A., para el financiamiento de la operaciones de Energías del Agro San Juan S.A., se determinara plazo e intereses.

Nota 13 Obligaciones laborales no corrientes**Provisión por Beneficios a Empleados**

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio se realizaron por efectos de cumplimiento con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF que requieren que la información financiera, se ha realizado año a año el cálculo actuarial respectivo, la compañía como política contable, no registrara la provisión por jubilación patronal, ya que apenas tiene tres años de operaciones.

Descripción	2015	2014
Provisión Jubilación años anteriores	US\$ 13.435.00	13,435.00
Provisión por Desahucio	49,200.00	1,408.10
Total	US\$ 53,635.00	15,843.10

Nota 14 Capital social

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre de 2014, comprende US\$ 1.000.000,00 dividido en mil acciones ordinarias y nominativas cuyo valor nominal es de US\$ 1.000 cada una.

Nota 15 Reserva legal

La Ley de Compañías del 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.

Nota 16 Resultados acumulados por adopción de NIIF's

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, mismo que al 31 de diciembre de 2014, ascienden a USD \$ 15.963,00.

Nota 17 Ingresos

Se refiere a:

Descripción	2015	2014
Venta de azúcar	US\$ 6,554,347.92	2,542,531.80
Venta de melaza	452,521.90	308,342.20
Venta de alfalfa	37,024.50	
Venta de agua de coco	3,340.00	
Venta de hojas de caña	4,978.96	
Venta material reciclaje	1,399.82	
Descuento en ventas azúcar blanca	(372,789.28)	(13,303.70)
Total	US\$ 6,680,823.82	2,837,564.30

Nota 18 Costo de Ventas

La determinación del costo de ventas al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	Inventario inicial de materias primas	47.900.11
(+)	Cuentas por pagar Materias Primas (Corta)	958.340.112.52
(-)	Inventario final de materias primas	25.202.86
=	Materia Prima Usada	3.495.716.77
(+)	Valor de Gira Directa	709.536.76
=	Costo Total	3.205.253.53
(+)	Gastos Indirectos de Fabricación	1.766.719.40
=	Costo Total Zulu 2015	4.971.972.93
(+)	Inventario inicial de Producción en Proceso	3.00
(-)	Inventario Final de Producción en Proceso	3.00
=	Costo Total de Artículos Producidos	4.968.972.93
(+)	Inventario inicial de Productos Terminados	1.962.369.80
(-)	Inventario Final de Productos Terminados	1.672.649.05
=	Costo de Venta	<u>5.258.726.55</u>

Nota 19 Gastos de Administración

Un detalle de gastos de administración al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Descripción	Valor
US\$	
PUEBLOS Y SALARIOS	221,214.91
SENIOR TEMPORAL	43,146.82
TRÉFECTA	1,287.00
VAGACIONES	12,454.83
RENTAS CASA, POR TAREA	335.07
FONDOS DE RESERVA	17,941.42
CONTRIBUCIÓN AL FONDO DE RESERVA	70.69
CAFETERIA	1,365.70
MOVILIZACIÓN	7,631.10
VIVIENDA	15,209.88
DEPORTE TURISMO SUEÑO	24,812.78
DEPORTE TURISMO SUEÑO	9,129.05
APORTE AL ICA	36,214.46
COMPENSACIÓN POR DESARROLLO	2,819.29
COMPENSACIÓN LABORAL	2,689.08
DETERMINACIÓN	181,009.93
DETERMINACIÓN DE IMPUESTOS	2,424.42
AGUAS CALIENTES COMBUSTIBLE	2,201.25
ALIMENTACIÓN Y ESPERACIONES	114,254.99
CONSUMO AGUA POTABLE	12,578.41
TRANSPORTE DEL PERSONAL EMPRESAS	21,780.41
ATENCIÓN PERSONA	7,700.01
MESES AVANZADOS	23,566.15
SEGUROS INDIVIDUAL	12,371.34
SERVICIOS PROFESIONALES	49,741.40
IMPUESTOS DE SUMINISTROS CONSUMIDOS	1,389.69
SERVICIOS	32,757.82
APROVISIONADOS	1,801.68
OTROS GASTOS	106,006.25
GASTOS LEGALES	6,208.14
MANUTENCIÓN	45,601.80

Nota 20 Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

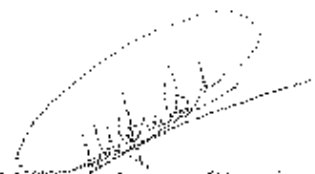
La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Descripción	2015
Resultado del Ejercicio antes de Impuesto	US\$ 94.046,44
Mas:	
Gastos no deducibles	40.871,70
Base Imponible para cálculo de impuesto a la renta 2015	US\$ 135.716,17
Impuesto a la Renta a Pagar	29.858,00
Anticipo a la Renta Determinado	77.288,14
Saldo Anticipo Excedente de Pago	(21.894,50)
Retenciones de Renta	71.050,20
Saldo a favor	49.158,70



Econ. Juan Francisco Arellano Vaca
Gerente General
ENERGIAS DEL AGRO SAN JUAN S.A.



Sra. Mirlene Morales Olmedo
Contadora General
ENERGIAS DEL AGRO SAN JUAN S.A.