

[Escriba aquí]



ENERGÍAS DEL AGRO SAN JUAN S.A. ENERAGRO

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares americanos)

Nota 1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Fondos de caja chica	US\$ 2.700,00	2.700,00
Bancos	374.179,37	200.933,74
Total	US\$ 378.879,37	203.633,74

Nota 2 Activos financieros

Al 31 de diciembre de 2016 corresponde a:

Descripción	2016	2015
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 2016 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	2016	2015
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	US\$ 166.318,99	49.993,80
Anticipo Importaciones Valero & Valero	4.421,67	1.310,91
Anticipo a proveedores no relacionados	7.160,27	547,83
Cuentas por cobrar a empleados	1.603,53	1.373,73
Anticipo Empleados por liquidar	741,08	197,90
Prestamos a empleados	2.226,57	300,00
Anticipos empleados salud	303,00	
Total	US\$ 182.775,11	53.724,17

Nota 4 Inventarios

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Suministros empaque y materiales e Insumos indirectos	US\$	471.017,81	370.658,59
Inventario insumos químicos		30.667,68	49.092,88
Inventario repuestos herramientas y accesorios		957.751,36	766.158,43
inventario de producto terminado		2.174.150,13	1.678.642,93
Total	US\$	<u>3.639.586,78</u>	<u>2.864.552,83</u>

Nota 5 Activos por impuestos corrientes

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Crédito tributario renta años anteriores	US\$	49.269,86	111,14
Retenciones en la Fuente		4.706,48	21.894,51
Total	US\$	<u>53.976,34</u>	<u>22.005,65</u>

[Escriba aquí]



INGENIO
SAN JUAN

Nota 6 Propiedad, planta y equipo neto

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

Construcciones en curso	10.454.768,48	132.198,47	-	-	10.586.966,95
Activos no Depreciables	10.454.768,48	132.198,47	-	-	10.586.966,95
Maquinaria y Equipos	970.314,07	51.648,88	-	-	1.021.962,95
Repuestos y Herramientas	46.221,86	-	-	-	46.221,86
Muebles y Enseres	38.692,77	11.830,95	-	-	50.523,72
Equipos de Oficina	6.743,53	-	-	-	6.743,53
Equipos de Computo y Software	61.485,80	11.227,78	-	-	72.713,58
Vehiculos	84.103,08	21.990,00	-	-	106.093,08
Activos Depreciables	1.207.560,91	96.637,61	-	-	1.304.198,52
Dep. Acum. Maquinaria y Equipos	(206.382,87)	(99.038,25)	-	-	(305.421,12)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(7.603,86)	(4.383,87)	-	-	(11.987,73)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(906,35)	(674,40)	-	-	(1.580,75)
Dep. Acum. Equipos de Computo y Software	(33.515,79)	(22.882,03)	-	-	(56.397,82)
Dep. Acum. Vehiculos	(38.202,75)	(18.866,14)	-	-	(57.068,89)
Dep. Acum. Herramientas	(4.126,00)	(4.622,16)	-	-	(8.748,16)
Depreciación Acumulada	(290.737,62)	(150.466,85)	-	-	(441.204,47)
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETOS	11.371.591,77	78.369,23	-	-	11.449.961,00



Nota 7 Investigación y Desarrollo

Al 31 de diciembre de 2016 el detalle es el siguiente:

Descripción		2016	2015
Proyecto Agua de coco	(i) US\$	109.481,88	80.362,63
Proyecto Alfalfa		350.679,30	169.879,30
Proyecto Apícola - abeja		2.808,25	2.588,80
Proyecto Azúcar morena		944,72	944,72
Proyecto Compost		380,80	380,80
Proyecto Confeitería		800,00	
Total	US\$	<u>465.094,95</u>	<u>254.156,25</u>

- 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 2016 es el siguiente:

Descripción		2016	2015
Propiedades Agroindustriales Surco Activo S.A. (i)	US\$	2.407.251,06	1.149.174,38
Proveedores no relacionados		156.238,10	138.273,25
Proveedores no relacionados del exterior		6.962,83	

- 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:

Nota 9 Obligaciones tributarias

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Retención en la Fuente IR por pagar	US\$	9.956,42	2.737,85
Retención en la Fuente IVA por pagar		3.833,24	983,00
Rte Contribución Solidaria Remuneraciones		370,43	
Total	US\$	<u>14.160,09</u>	<u>3.720,85</u>

Nota 10 Obligaciones laborales corrientes

Se refiere a:

IESS por pagar	US\$	31.946,80	31.208,77
Sueldos por pagar		53.420,35	50.008,66
Multas a trabajadores		4.350,01	455,97
Custodia de Herramientas		4.068,36	3.517,54
Provisiones beneficios sociales		105.547,29	90.919,18
Participación 15% Trab por pagar 2015		726,43	14.226,97
Participación 15% Trab por pagar 2016		18.836,92	
Total	US\$	<u>218.896,16</u>	<u>190.337,09</u>

Nota 11 Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 el detalle es el siguiente:

Descripción		2016	2015
Anticipo clientes	US\$	166.181,86	315,15
Retenciones Judiciales por alimentos		0,00	508,04
Total	US\$	<u>166.181,86</u>	<u>823,19</u>

Nota 12 Obligaciones a largo plazo no corrientes

Se refiere a:

Descripción		2016	2015
Hidalgo & Hidalgo S.A. por pagar	(i) US\$	12.672.145,97	12.714.021,48
Total	US\$	<u>12.672.145,97</u>	<u>12.714.021,48</u>

- 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		2016	2015
Provisión Jubilación años anteriores	US\$	13.435,00	13.435,00
Provisión por Desahucio		40.109,03	40.208,28
Total	US\$	<u>62.634,03</u>	<u>53.643,28</u>

Nota 14 Capital social

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre de 2016, 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 \$ 15.863,00.

Nota 17 Ingresos

Se refiere a:

Descripción	2016	2015
Venta de azúcar	US\$ 7.083.698,70	6.554.347,92
Venta de melaza	566.854,74	452.521,90
Venta de alfalfa	73.898,87	37.024,50
Venta de agua de coco	17.465,57	3.340,00
Venta de hojas de caña	1.803,30	4.978,96
Venta material reciclaje	0,00	1.399,82
Descuento y Devoluciones azúcar	(371.783,35)	(372.789,28)
Descuento y Devoluciones alfalfa	(3.920,91)	-
Descuento y Devoluciones agua de coco	(717,45)	-
Total	US\$ 7.367.299,47	6.680.823,82

Nota 18 Costo de Ventas

La determinación del costo de ventas al 31 de diciembre de 2016 es como sigue:

=	Materia Prima Utilizada	3.125.942,18
(+)	Mano de Obra Directa	787.714,25
=	Costo Primo	3.913.656,43
(+)	Gastos Indirectos de Fabricación	1.432.270,27
(+)	Compra Netas Locales Bienes no Producidos	1.016.992,12
=	Costo Total Zafra 2016	6.362.926,82
(+)	Inventario Inicial de Producción en Proceso	0,00
(-)	Inventario Final de Producción en Proceso	0,00
=	Costo Total de Artículos Producidos	6.362.926,82
(+)	Inventario Inicial de Producto Terminado	1.678.642,93
(-)	Inventario Final de Producto Terminado	2.174.150,13
=	Costo de Venta	<u>5.867.419,62</u>

Nota 19 Impuesto a la renta corriente

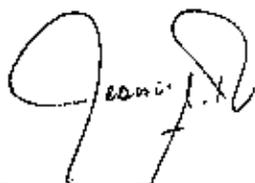
De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

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.

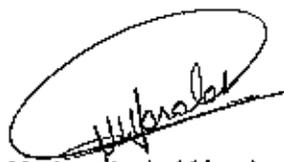
La determinación del impuesto a la renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Dicha determinación fue como sigue:

Resultado del Ejercicio antes de Impuesto	US\$	<u>125.579,48</u>
Menos:		
Participación a Trabajadores		18.836,92
Mas:		
Gastos no deducibles		31.114,71
Base Imponible para cálculo de impuesto a la renta 2018	US\$	<u>137.857,27</u>
Impuesto a la Renta a Pagar		30.328,60
Anticipo a la Renta Determinado		101.397,12
Saldo Anticipo Pendiente de Pago		(49.158,71)
Retenciones de Renta del año		53.865,19
Credito Tributario años anteriores		49.269,86
Saldo a favor		53.976,34



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



Sra. Marlene Isabel Morales
Contadora General
ENERGIAS DEL AGRO SAN JUAN S.A.

