

LA FAMILIAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los miembros del Directorio y Accionistas de
La Familiar S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de La Familiar S.A., que comprenden el estado de situación financiera y los estados de resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

Fundamentos para la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no cuenta con un informe actuarial independiente que determine las provisiones de jubilación patronal y desahucio, ni tampoco ha reconocido los pasivos correspondientes por dichos conceptos.

Opinión con salvedades

En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse determinado de haber podido contar con la información mencionada en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LA FAMILIAR S.A., al 31 de diciembre del 2015 Y 2014, el resultado de su operación, y su flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

Mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-150001666 emitida por la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores con fecha 2 de junio del 2015, se aprueba la disolución anticipada de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑIA S.A., así como la fusión que por absorción hace LA FAMILIAR S.A. (Ver Políticas Contables - Descripción del negocio y objeto social).

Cumplimiento Tributario

El Informe de Cumplimiento Tributario de LA FAMILIAR S.A. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Marzo 24, 2016



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		35.289	87.361	Obligaciones Financieras	6	400.000	640.184
Cuentas por cobrar	1	599.816	726.322	Cuentas por pagar	7	1.423.895	2.176.147
Inventarios	2	1.434.656	2.057.574	Anticipos de Clientes		772.613	481.781
Total activo corriente		<u>2.069.761</u>	<u>2.871.257</u>	Deudas Fiscales		309.810	344.061
				Beneficios Sociales por pagar	8	2.171.413	1.410.834
				Total pasivo corriente		<u>5.077.731</u>	<u>5.053.007</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Derechos Fiduciarios Neto	3	15.853.931	5.408.570	Pasivos a Largo Plazo		-	220.903
Propiedad, planta y equipos	4	2.416.092	2.034.493	Total pasivo no corriente		<u>-</u>	<u>220.903</u>
Activos Biológicos	5	2.205.265	1.829.522				
Otros Activos		<u>14.555</u>	<u>30.167</u>	PATRIMONIO			
Total activo no corriente		<u>20.489.843</u>	<u>9.302.752</u>	Capital social	9	4.500.033	1.500.000
				Reservas		303.380	281.987
				Resultados Acumulados		<u>12.678.460</u>	<u>5.118.112</u>
				Total patrimonio		<u>17.481.873</u>	<u>6.900.099</u>
Total Activo		<u><u>22.559.604</u></u>	<u><u>12.174.009</u></u>	Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>22.559.604</u></u>	<u><u>12.174.009</u></u>



Carlos Ponce Guzmán
Gerente



Eco. Reina Catuto D.
Contadora General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LA FAMILIAR S.A.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos			
Ventas Brutas		9.514.249	9.075.968
Otros Ingresos		395.832	509.183
Egresos			
Costos de ventas y producción		<u>(7.037.324)</u>	<u>(7.064.623)</u>
Utilidad en Operación		2.872.757	2.520.528
Gastos administrativos y ventas		(2.572.177)	(2.202.550)
Gastos Financieros		<u>(46.194)</u>	<u>(88.755)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		254.386	229.223
Participación Trabajadores	10	(38.158)	(34.384)
Impuesto a la Renta	10	(103.178)	(160.074)
Utilidad neta del ejercicio		<u>113.050</u>	<u>34.765</u>



Carlos Ponce Guzmán
Gerente



Eco. Reina Catuto D.
Contadora General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LA FAMILIAR S.A.

Estados de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados Acumulados				Resultados del Ejercicio	Resultados Acumulados	Total
		Reservas	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados			
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.140.000	278.510	2.555.237	(620.973)	(1.126.592)	807.672	2.226.182	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	(1.126.592)	1.126.592	-	-	
Aumento de capital	360.000	-	(360.000)	-	-	(360.000)	-	
Compensación de pérdidas acumuladas	-	-	(2.117.544)	2.117.544	-	-	-	
Ajustes por correcciones NIIF	-	-	-	4.639.152	-	4.639.152	4.639.152	
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	34.765	34.765	34.765	
Apropiación reserva legal	-	3.477	-	-	(3.477)	(3.477)	-	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.500.000	281.987	77.693	5.009.131	31.288	5.118.112	6.900.099	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	31.288	(31.288)	-	-	
Fusión por absorción	-	10.088	1.871.383	(29.479)	1.647	1.843.551	1.853.639	
Aumento de capital	3.000.033	-	-	(3.000.033)	-	(3.000.033)	-	
Superávit por revaluación de activos	-	-	-	8.615.085	-	8.615.085	8.615.085	
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	113.050	113.050	113.050	
Apropiación reserva legal	-	11.305	-	-	(11.305)	(11.305)	-	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	4.500.033	303.380	1.949.076	10.625.992	103.392	12.678.460	17.481.873	


Carlos Ponce Guzmán
Gerente


Eco. Reina Catuto D.
Contadora General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LA FAMILIAR S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad neta del ejercicio	113.050	34.765
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	1.113.007	1.582.284
Participación trabajadores e impuesto a la renta	141.336	194.458
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	417.338	(4.575.265)
Inventarios	700.892	(673.770)
Cuentas por pagar y otros	(373.651)	980.754
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>2.111.972</u>	<u>(2.456.774)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Adiciones en propiedades, plantas y equipos, neto	(979.144)	(916.805)
Adiciones en activos biológicos	(944.716)	(944.839)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(1.923.860)</u>	<u>(1.861.644)</u>
<u>Flujos de efectivo por las Actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones financieras	(240.184)	4.240.523
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>(240.184)</u>	<u>4.240.523</u>
(Disminución) neto del efectivo	(52.072)	(77.895)
Efectivo al inicio del periodo	87.361	165.256
Efectivo al final del periodo	<u>35.289</u>	<u>87.361</u>



Carlos Ponce Guzmán
Gerente



Eco. Reina Catuto D.
Contadora General

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 25 de febrero de 1966 e inscrita en el registro mercantil con fecha de 15 de julio de 1970. Es una empresa la cual su principal actividad operativa consiste en la Elaboración de Azúcar para la comercialización en el mercado local y del exterior.

Mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-150001666 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 2 de junio del 2015, se aprueba la disolución anticipada de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑIA S.A., así como la fusión que por absorción hace LA FAMILIAR S.A (Ver Nota 11. Compromisos y contingencias - Fusión por Absorción de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑIA S.A. y Aumento de Capital).

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para la aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizara dentro del plazo que establece la ley para su modificación o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas el 30 de abril del 2015.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicada en el R.O 94 del 23 XII.09).

Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios 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.

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimiento originales de hasta tres meses, menos sobregiros bancarios. En el balance general los sobregiros se presentan o se incluyen en el pasivo no corriente.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adecuados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a 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. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

Propiedades, instalaciones y equipo

Se presentan al costo de adquisición más un ajuste por revaluación de terrenos, edificios productivos y maquinarias menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. Tal ajuste por revaluación se realiza con tal frecuencia que el valor en libros no difiera significativamente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos se registrarán con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Años</u>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipos	30 años
Equipos de Computación	3 años

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

Activos biológicos

Conformado por las plantaciones de la caña de azúcar para los productos agrícolas que se encuentran en crecimiento, el grupo registra bajo este rubro los costos imputables a la fruta que será cosechada en temporadas posteriores.

De acuerdo con lo señalado en NIC 41, para aquellos activos para los cuales no sea posible determinar el valor razonable de mercado de forma fiable, la Compañía ha incluido valorar las plantaciones de frutales a su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

Los costos incurridos en la adquisición y plantaciones nuevas son capitalizados.

Derechos fiduciarios

Se registra como derecho fiduciario los bienes entregados bajo un contrato de fideicomiso mercantil, mediante el cual la Compañía transfiere la propiedad de los bienes a la entidad fiduciaria conformado así el patrimonio autónomo.

La Administración ha considerado que el tratamiento contable a aplicar para estos activos será similar al aplicado a propiedades, instalaciones y equipo.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproximen a sus costos amortización. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimiento menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuestos a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio:

a) Impuestos a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. 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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera para pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de las utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral, en las utilidades es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Provisiones

Las provisiones se reconoce cuando (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recurso para liquidar la obligaciones y; (iii) el monto se ha estimado de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituye provisiones con cargo a resultados correspondiente principalmente a proveedores locales, impuestos a la renta causada y participación a los trabajadores en el año.

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

Cambio en estimaciones contables

La Administración ha considerado cambiar el tiempo de vida útil para las partidas de maquinarias de 10 años a 30 años, basados en el informe de perito independiente (Ver Nota 3. Derechos Fiduciarios).

El efecto del cambio de estimación contable en el periodo 2015 produce una disminución de US\$343.690 en los resultados considerando la estimación contable que se practicó hasta el 2014.

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes	139.244	-
Relacionadas (a)	111.321	89.040
Impuestos (b)	197.882	203.997
Otros	151.369	433.285
Total	599.816	726.322

(a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 incluye principalmente saldos por cobrar a Inversiones Agrícola El Jobo por US\$89,040.

(b) Incluye US\$193,745 por crédito tributario de impuesto a la renta.

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Insumos agrícolas	901.538	831.605
Productor terminado	469.748	1.218.081
Inventarios en tránsito	63.370	7.888
Total	1.434.656	2.057.574

3. Derechos fiduciarios

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Terrenos	7.438.828	-
Edificios	1.161.125	678.605
Maquinarias	7.880.023	7.800.378
Instalaciones	1.003.607	1.003.607
Muebles y enseres	307.279	27.279
Vehículos	195.841	195.841
Otros activos	56.912	56.912

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

(-) Depreciación acumulada	(2.189.684)	(4.354.052)
Saldo final	15.853.931	5.408.570

El movimiento de la cuenta de derechos fiduciarios fue el siguiente:

	2015	2014
Saldo inicial	5.408.570	1.815.943
Adiciones	298.564	-
Fusión por absorción (a)	1.775.666	-
Revaluaciones (b)	8.649.008	4.186.803
Ajustes	(31.491)	-
(-) Depreciación	(246.386)	(594.176)
Saldo final	15.853.931	5.408.570

Estos activos forman parte del patrimonio autónomo del Fideicomiso Inventarios La Familiar (Ver Nota II. Compromisos y Contingencias – Fideicomiso Mercantil Inventarios La Familiar).

(a) Corresponde a los activos adquiridos por la fusión por absorción (Ver Nota II. Compromisos y contingencias - Fusión por Absorción de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A. y Aumento de Capital).

(b) Corresponde al ajuste por revalúo de terrenos, edificaciones y maquinarias, realizados por los peritos: Ing. Agr. Carlos Izurieta y Ing. Sergio Pacheco cuyos informes de fecha 19 de enero del 2015 y 29 de enero del 2015 respectivamente.

4. Propiedades, instalaciones y equipo, neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	2015	2014
Construcciones en Proceso	230.524	-
Edificios	67.822	67.822
Maquinarias	2.934.613	2.520.031
Instalaciones	236.906	236.906
Muebles y enseres	82.995	80.734
Vehículos	51.831	51.831

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Otros activos	252.640	248.530
(-) Depreciación acumulada	(1.441.239)	(1.171.361)
Saldo final	2.416.092	2.034.493

El movimiento de la cuenta de propiedades, instalaciones y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	2.034.493	1.647.117
Adiciones	680.580	673.725
Revaluaciones (a)	(33.923)	-
Ajustes	(11.754)	-
(-) Depreciación	(253.304)	(286.349)
Saldo final	2.416.092	2.034.493

(a) Corresponde al ajuste por revalúo de terrenos, edificaciones y maquinarias, realizados por los peritos: Ing. Agr. Carlos Izurieta y Ing. Sergio Pacheco cuyos informes de fecha 19 de enero del 2015 y 29 de enero del 2015 respectivamente.

5. Activos biológicos

(a) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de la cuenta de activos biológicos fue el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	1.829.522	1.586.442
Adiciones	944.716	944.839
Fusión por absorción (a)	44.344	-
Depreciación	(613.317)	(701.759)
Saldo final	2.205.265	1.829.522

(c) Corresponde a los activos adquiridos por la fusión por absorción (Ver Nota 11. Compromisos y contingencias - Fusión por Absorción de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑIA S.A. y Aumento de Capital).

6. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

	<u>Corto Plazo</u>	<u>2015 Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo al 8.95% de interés anual con vencimiento a abril del 2016	400.000	-	400.000
Saldo final	400.000	-	400.000

	<u>Corto Plazo</u>	<u>2014 Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo al 12% de interés anual con vencimiento a abril del 2015	640.184	-	640.184
Saldo final	640.184	-	640.184

Estas Obligaciones se encuentran garantizadas con el Fideicomiso Mercantil Inventarios La Familiar por US\$8.184.742, hipoteca abierta por US\$581.452, y Fideicomiso Mercantil de Acciones La Familiar por US\$116.241 (Ver Nota 11, Compromisos y Contingencias – Fideicomiso Mercantil Inventarios La Familiar)

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	395.636	1.128.668
Proveedores de caña	159.934	1.047.479
Otros	868.325	-
Saldo final	1.423.895	2.176.147

8. Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se constituía principalmente por obligaciones relacionadas a aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$1.344.833 (2014, US\$716.850).

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

9. Patrimonio

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 112.500.825 acciones ordinarias y nominativas de US\$0,04 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>US\$</u>
Fideicomiso Mercantil de Acciones La Familiar	75.002.500	3.000.100
Nataven S.A.	37.497.500	1.499.900
Otros accionistas	825	33
	112.500.825	4.500.033

Mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-150001666 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 2 de junio del 2015, se aprueba la disolución anticipada de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑIA S.A., así como la fusión que por absorción hace LA FAMILIAR S.A. (Ver Nota 11. Compromisos y contingencias - Fusión por Absorción de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑIA S.A. y Aumento de Capital).

10. Situación Fiscal

Impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas en activos productivos.

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	254.386	229.223
Participación Trabajadores	(38.158)	(24.384)
(+) Gastos no deducibles	252.764	532.770
Base imponible	468.992	727.609
Impuesto a la renta causado	103.178	160.074

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto corriente

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducible 0,4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

11. Compromisos y Contingencias

Fusión por Absorción de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A. y Aumento de Capital

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de enero del 2015, se aprobó: i) Aumento de Capital, ii) reforma a los estatutos, y iii) fusión por absorción siendo la Compañía La Familiar S.A. la absorbente y Hacienda La Compañía la absorbida.

Mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-150001666 emitida por la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores con fecha 2 de junio del 2015, se aprueba:

- a) La disolución anticipada de la Compañía HACIENDA LA COMPAÑÍA S.A., así como la fusión que por absorción hace LA FAMILIAR S.A.
- b) Aumento de capital suscrito en por US\$3.000.033,40 (Tres millones treinta y tres dólares de los Estados Unidos de América con cuarenta centavos)

El efecto de la fusión en el patrimonio fue de US\$1.853.639, teniendo como principal partida un incremento en la partida de terrenos y edificios de la cuenta derechos fiduciarios por US\$1.775.666 y US\$44.344 en activos biológicos.

Fideicomiso Mercantil Inventarios La Familiar

Con fecha 10 de agosto del 2004 fue emitido el Contrato de “Fideicomiso Mercantil Inventarios La Familiar” que celebra la Compañía La Familiar S.A. en su calidad de Constituyente y Beneficiaria, el Banco del Pichincha C.A. en calidad

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
En dólares estadounidenses

de Acreedora, y la Administradora de Fondos del Pichincha Fondos Pichincha S.A. en calidad de Fiduciaria.

EL objeto del Fideicomiso Mercantil Inventarios la Familiar es transferir al patrimonio autónomo los valores generados por venta de azúcar para que a su vez el Fideicomiso cancele periódicamente los dividendos de los créditos conforme lo determine el Acreedor.

12. Eventos subsecuentes

Convenio de purga de mora patronal- Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Mediante Junta Extraordinaria de Accionistas del 18 de febrero del 2016 se resuelve aprobar la celebración del convenio de purga de mora patronal con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por las obligaciones acumuladas pendientes otorgando como garantía un predio rural de 454.92 cuadras denominado Hacienda El Indio.