



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

LA FAMILIAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

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

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

A los miembros del Directorio y Accionistas de

La Familiar S.A.

Opinión

1. He auditado los estados financieros adjuntos de LA FAMILIAR S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LA FAMILIAR S.A. al 31 de diciembre del 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión con salvedades

3. Mi auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros del presente informe.
4. Mantengo independencia con la compañía de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Ecuador.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Asuntos claves de auditoria

6. Al 31 de diciembre del 2016 la compañía mantiene su indicador de capital de trabajo negativo en US\$ 4.837.304 (2015, US\$ 3.007.970) lo que sumado a la pérdida generada en el año 2016 por US\$ 3.164.861 motivó a los accionistas a tomar la decisión de vender sus activos.
7. Con fecha 20 de Julio del 2017 mediante escritura pública ante el Notario trigésimo octavo de este cantón, se procedió a registrar la compraventa que la compañía LA FAMILIAR SOCIEDAD ANONIMA realizo a SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A. de la totalidad de sus activos por un monto de US\$ 20.000.000 (Veinte millones de dólares de los Estados Unidos de América); fondos que la compradora entregará para que sean depositados en un Fideicomiso de Administración de Fondos.

Con fecha 20 de Julio del 2017 mediante escritura pública ante el Notario trigésimo octavo de este cantón, se procedió a registrar la cesión de los Derechos Fiduciarios del "Fideicomiso Mercantil la Familiar" a favor de SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS.

8. A la fecha de emisión de este informe, la compañía se encuentra en el proceso de presentar documentación solicitada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para de esta manera finalizar el proceso de Intervención iniciado bajo Resolución SCVS-INC-DNASD-2017-0016 emitida el 24 de enero del 2017.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

9. La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones.
11. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

12. Mis objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Como parte de la auditoría a los estados financieros de LA FAMILIAR S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplico el juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO

No. SC-RNAE-2-697

- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluyo sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Mis conclusiones se basan en la evidencia de la auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Se comunicó a la Administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, así como las posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También se proporcionó a los responsables de la Administración de la compañía una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a mi independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Dirección: Cdla. Ietel, Mz. 2 Villa 5, Oficina 2 (Planta Alta)

Telfs.: 0998426019 - 0986499679 - 042628725

Mail 1: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com

Mail 2: hsg_audex@sercontax.com

Guayaquil - Ecuador



HECTOR SUAREZ GONZALEZ

REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO
No. SC-RNAE-2-697

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. El Informe de Cumplimiento Tributario de LA FAMILIAR S.A. al 31 de diciembre del 2016, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

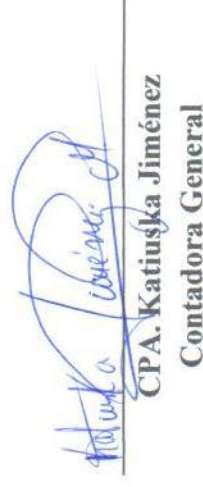
Guayaquil, Ecuador
Enero 18, 2017

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

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

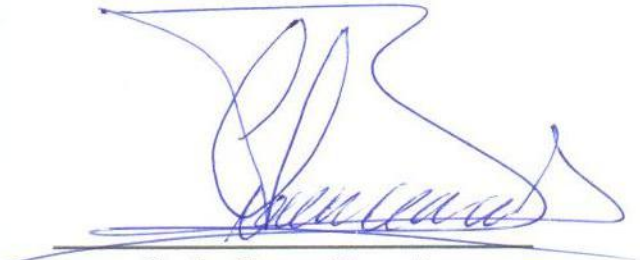
ACTIVO	Notas	2016	2015	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo		11.278	35.289	Obligaciones Financieras	6	329.732	400.000
Cuentas por cobrar	1	246.422	599.816	Cuentas por pagar	7	1.405.383	1.423.895
Inventarios	2	864.720	1.434.656	Anticipos de Clientes		578.048	772.613
Total activo corriente		1.122.420	2.069.761	Deudas Fiscales		268.715	309.810
				Beneficios Sociales por pagar	8	3.377.846	2.171.413
ACTIVO NO CORRIENTE				Total pasivo corriente		5.959.724	5.077.731
Derechos Fiduciarios Neto	3	15.387.611	15.853.931	PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos	4	2.122.519	2.416.092	Pasivos a Largo Plazo		-	-
Activos Biológicos	5	1.621.156	2.205.265	Total pasivo no corriente		-	-
Otros Activos		23.234	14.555				
Total activo no corriente		19.154.520	20.489.843	PATRIMONIO			
				Capital social	9	4.500.033	4.500.033
				Reservas		303.230	303.380
				Resultados Acumulados		9.513.953	12.678.460
				Total patrimonio		14.317.216	17.481.873
Total Activo		20.276.940	22.559.604	Total Pasivo y Patrimonio		20.276.940	22.559.604


Carlos Ponce Guzmán
 Gerente General


CPA. Katiuska Jiménez
 Contadora General

LA FAMILIAR S.A.
Estados de Resultados Integral
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos			
Ventas Brutas		6.627.673	9.514.249
Otros Ingresos		74.968	395.832
Egresos			
Costos de ventas y producción		<u>(7.451.356)</u>	<u>(7.037.324)</u>
Utilidad en Operación		(748.715)	2.872.757
Gastos administrativos y ventas		(2.359.629)	(2.572.177)
Gastos Financieros		<u>(56.517)</u>	<u>(46.194)</u>
(Pérdida) Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		(3.164.861)	254.386
Participación Trabajadores	10	-	(38.158)
Impuesto a la Renta	10	-	(103.178)
(Pérdida) Utilidad neta del ejercicio		<u>(3.164.861)</u>	<u>113.050</u>



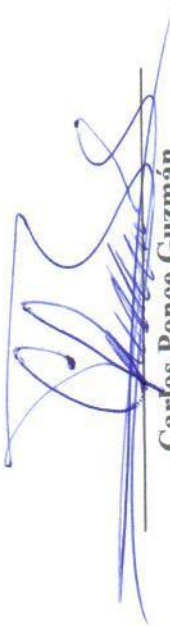
Carlos Ponce Guzmán
Gerente General

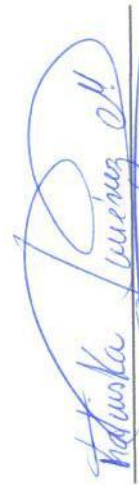


CPA. Kátiuska Jiménez
Contadora General

Estados de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

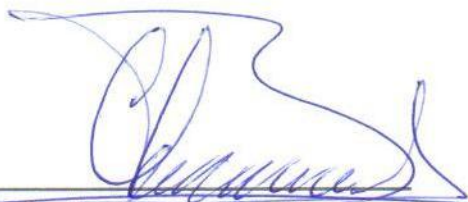
	Capital Social	----- Resultados Acumulados -----				Resultados Acumulados	Total
		Reservas	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre del 2014	1.500.000	281.987	77.693	5.009.131	31.288	5.118.112	6.900.099
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	31.288	(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
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	103.392	(103.392)	-	-
Ajustes	-	(150)	-	354	-	354	204
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(3.164.861)	(3.164.861)	(3.164.861)
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016	4.500.033	303.230	1.949.076	10.729.738	(3.164.861)	9.513.953	14.317.216


Carlos Ponce Guzmán
 Gerente General


CPA. Katuska Jiménez
 Contadora General

LA FAMILIAR S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(En dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad neta del ejercicio	(3.164.861)	113.050
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</i>		
Depreciación	1.376.094	1.113.007
Participación trabajadores e impuesto a la renta	-	141.336
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	158.829	417.338
Inventarios	569.936	700.892
Cuentas por pagar y otros	1.368.875	(373.651)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>308.873</u>	<u>2.111.972</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Adiciones en propiedades, plantas y equipos, neto	(180.259)	(979.144)
Adiciones en activos biológicos	(82.357)	(944.716)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(262.616)</u>	<u>(1.923.860)</u>
<u>Flujos de efectivo por las Actividades de Financiamiento</u>		
Obligaciones financieras	(70.268)	(240.184)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(70.268)</u>	<u>(240.184)</u>
(Disminución) neta del efectivo	(24.011)	(52.072)
Efectivo al inicio del período	35.289	87.361
Efectivo al final del período	<u>11.278</u>	<u>35.289</u>


Carlos Ponce Guzmán
Gerente General


CPA. Katiуска Jiménez
Contadora General

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 COMPAÑÍA 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 COMPAÑÍA S.A. y Aumento de Capital).

Mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-2017-0016 el 24 de enero del 2017 la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros resuelve declarar la intervención de la compañía LA FAMILIAR SOCIEDAD ANONIMA, con el objeto de supervigilar la marcha económica y financiera.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, 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 2015 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas.

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

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

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.

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.

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

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 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 período 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 período.

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 registrará 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:

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

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

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 posibles 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:

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

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.

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 reconocen 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 las obligaciones y; (iii) el monto se ha

LA FAMILIAR S.A.

Políticas de Contabilidad

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.

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 registran al costo, estos se reconocen 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 5. Derechos Fiduciarios).

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes	577	139.244
Relacionadas (a)	36.031	111.321
Impuestos (b)	209.814	197.882
Otros	-	151.369
Total	246.422	599.816

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 incluye principalmente saldos por cobrar a Inversiones Agrícola El Jobo.

(b) Incluye US\$ 205.459 (2015; US\$ 193,745) por crédito tributario de impuesto a la renta.

2. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Insumos agrícolas	805.917	901.538
Productor terminado	-	469.748
Otros	58.803	63.370
Total	864.720	1.434.656

3. Derechos fiduciarios

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Terrenos	7.438.828	7.438.828
Edificios	1.161.125	1.161.125
Maquinarias	7.880.023	7.880.023
Instalaciones	1.003.607	1.003.607
Muebles y enseres	307.279	307.279
Vehículos	195.841	195.841

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Otros activos	56.912	56.912
(-) Depreciación acumulada	(2.656.004)	(2.189.684)
Saldo final	15.387.611	15.853.931

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	15.853.931	5.408.570
Adiciones	-	298.564
Fusión por absorción (a)	-	1.775.666
Revaluaciones (b)	-	8.649.008
Ajustes	-	(31.491)
(-) Depreciación	(466.320)	(246.386)
Saldo final	15.387.611	15.853.931

Estos activos forman parte del patrimonio autónomo del Fideicomiso Inventarios La Familiar (Ver Nota 11. Compromisos y Contingencias – Fideicomiso Mercantil Inventarios La Familiar).

(a) Corresponde a los activos adquiridos por la fusión por absorción (Ver Nota 11. 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.

4. Propiedades, instalaciones y equipo, neto

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Construcciones en proceso	-	230.524
Edificios	67.824	67.822
Maquinarias	2.934.614	2.934.613
Instalaciones	236.906	236.906
Muebles y enseres	83.485	82.995
Vehículos	51.831	51.831

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Otros activos	432.407	252.640
(-) Depreciación acumulada	(1.684.548)	(1.441.239)
Saldo final	2.122.519	2.416.092

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	2.416.092	2.034.493
Adiciones	180.259	680.580
Revaluaciones (a)	-	(33.923)
Ajustes	(230.524)	(11.754)
(-) Depreciación	(243.308)	(253.304)
Saldo final	2.122.519	2.416.092

(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.

5. Activos biológicos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de la cuenta de activos biológicos fue el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	2.205.265	1.829.522
Adiciones	82.357	944.716
Fusión por absorción	-	44.344
Depreciación	(666.466)	(613.317)
Saldo final	1.621.156	2.205.265

6. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

2016

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Pichincha</u>			
Préstamo al 9,33% de interés anual con vencimiento a diciembre del 2016	285.309	-	285.309
Sobregiro	44.423	-	44.423
Saldo final	329.732	-	329.732

	<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

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 2016 y 2015, se constituía con los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	465.839	395.636
Proveedores de caña	316.843	159.934
Otros	622.701	868.325
Saldo final	1.405.383	1.423.895

8. Beneficios sociales por pagar

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se constituía principalmente por obligaciones relacionadas a aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$ 2.741.009 (2015, US\$ 1.344.833) (Ver Nota 11. Compromisos y Contingencias – Convenio de Purga de Mora con el IESS).

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

9. Patrimonio

Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de 112.500.083 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	83	33
	112.500.083	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 COMPAÑÍA 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 COMPAÑÍA 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>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(3.164.861)	254.386
Participación Trabajadores	-	(38.158)
(+) Gastos no deducibles	193.914	252.764
Base imponible	(2.970.947)	468.992
Impuesto a la renta causado	-	103.178

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
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 de

LA FAMILIAR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
En dólares estadounidenses

Acreeedora, 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 Acreeedor.

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 cuabras denominado Hacienda El Indio.

Con fechas 29 y 31 de julio del 2016 se firmaron los convenios de purga de mora con el IESS por los montos de US\$1.172.146.19 y US\$631.044 respectivamente.

12. Eventos subsecuentes

Compraventa de los activos que incluyen principalmente Derechos Fiduciarios del Fideicomiso Mercantil “Fideicomiso Mercantil La Familiar” que otorga la compañía LA FAMILIAR SOCIEDAD ANONIMA a favor de la compañía SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A.

Con fecha 20 de Julio del 2017 mediante escritura pública ante el Notario trigésimo octavo de este cantón, se procedió a registrar la compraventa que la compañía LA FAMILIAR SOCIEDAD ANONIMA realizo a SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS S.A. de la totalidad de sus activos por un monto de US\$20.000.000 (Veinte millones de dólares de los Estados Unidos de América); fondos que la compradora entregará para que sean depositados en un Fideicomiso de Administración de Fondos.

Con fecha 20 de Julio del 2017 mediante escritura pública ante el Notario trigésimo octavo de este cantón, se procedió a registrar la cesión de los Derechos Fiduciarios del “Fideicomiso Mercantil la Familiar” a favor de SOCIEDAD AGRICOLA E INDUSTRIAL SAN CARLOS.