



**panamerican & asociados co.**

---

**SAMAYACU C. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

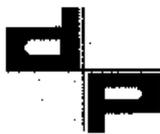
---



**panamerican & asociados co.**

## SAMAYACU C. LTDA.

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Paginas No.</u></b>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 27



## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta General de Socios de:

### **SAMAYACU CIA. LTDA.**

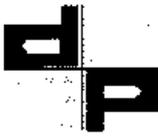
1. Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos **Samayacu Cia. Ltda.** que comprenden los Estados Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, y los Estados de Resultado Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable de la presentación razonable de dichos Estados Financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y respecto aquel control interno que la Gerencia determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fueron realizadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de que los estados financieros no contengan errores materiales.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.
5. Al efectuar estas evaluaciones de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la empresa para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a



fin de diseñar aquellos procedimientos de auditoría que sean apropiados de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa. Una auditoría también incluye la evaluación de la aplicabilidad de las políticas contables utilizadas, y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

**Bases para la opinión calificada:**

7. En nuestra opinión los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales la situación financiera de **Samayacu Cía. Ltda.** al 31 de Diciembre del 2016 y el resultado integral de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Informe sobre otros requisitos Legales y Reguladores**

8. Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Samayacu Cía. Ltda.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**Guayaquil, Ecuador  
Abril 12, 2017**

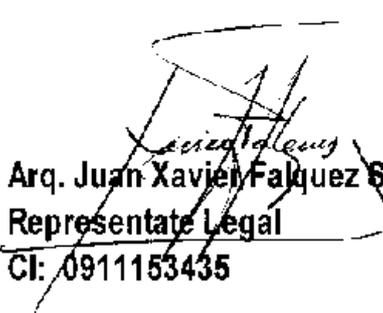


**panamerican & asociados co.**

**SAMAYACU C. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
(Expresado en dólares)**

Años Terminados al  
31 de diciembre

<u>ACTIVOS</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	3.352,78	78.390,03
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	98.325,30	69.297,64
Inventarios	(Nota D)	24.025,98	17.029,77
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota E)	8.400,74	3.573,60
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota F)	<u>126.284,55</u>	<u>115.167,64</u>
Total Activo Corriente	US\$	<u>260.389,35</u>	<u>283.458,68</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad Planta y Equipo	(Nota H)	940.741,55	908.078,96
Activos Biologicos	(Nota K)	340.938,72	323.891,78
Otros Activos no Corrientes	(Nota P)	<u>1.488,77</u>	<u>1.488,77</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>1.283.169,04</u>	<u>1.233.459,51</u>
<b>Total Activos</b>	US\$	<u>1.543.558,39</u>	<u>1.516.918,19</u>

  
Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo  
Representante Legal  
CI: 0911153435

  
Lcda. Nancy Torres Maldonad  
RUC No. 0703587865001  
Contador Registro No. 33173

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros



**panamerican & asociados co.**

**SAMAYACU C. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**(Expresado en dólares)**

**Años Terminados al**  
**31 de diciembre**

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

**PASIVOS CORRIENTES**

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota BB)	53.083,32	41.975,99
Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	(Nota CC)	36.557,25	17.000,20
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota EE)	21.350,03	28.260,40
Impuesto por Pagar	(Nota GG)	49.696,94	41.316,09
Total Pasivos Corrientes	US\$	<u>160.687,54</u>	<u>128.552,68</u>

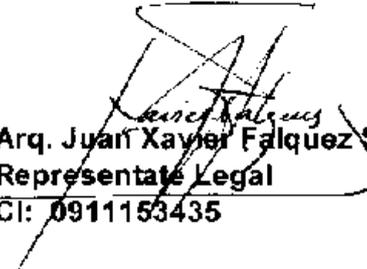
**PASIVOS NO CORRIENTES**

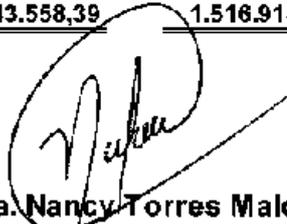
Provisiones por Beneficios a Empleados	(Nota QQ)	<u>25.725,50</u>	<u>31.977,77</u>
Total Pasivo No Corriente	US\$	<u>25.725,50</u>	<u>31.977,77</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>US\$</b>	<b><u>186.413,04</u></b>	<b><u>160.530,45</u></b>

**Patrimonio de los Socios**

(Nota TT)

Capital Social		30.200,00	30.200,00
Reserva Legal		3.555,16	3.555,16
Resultados de Ejercicios Anteriores		118.993,89	118.132,66
Resultado por Aplicación 1era Vez NIIF		1.182.757,54	1.182.757,54
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		<u>21.638,76</u>	<u>21.742,38</u>
Total Patrimonio de los Socios	US\$	<u>1.357.145,35</u>	<u>1.356.387,74</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>1.543.558,39</u></b>	<b><u>1.516.918,19</u></b>

  
Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo  
Representante Legal  
CI: 0911153435

  
Lcda. Nancy Torres Maldonado  
RUC No. 0703587865001  
Contador Registro No. 33173

**Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros**

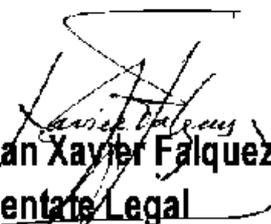


**panamerican & asociados co.**

**SAMAYACU C. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
(Expresado en dólares)

**Años Terminados al**  
**31 de diciembre**

<b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>	<b><u>2015</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b><u>VENTAS</u></b>		
Ventas de Exportacion	1.740.037,26	1.619.272,20
Ventas Locales	0,00	0,00
Total Ventas	US\$ 1.740.037,26	1.619.272,20
Total Ingresos Operacionales	US\$ 1.740.037,26	1.619.272,20
<b><u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u></b>		
Costo de Ventas y Producción	-1.327.508,67	-1.271.373,77
Gastos de Administración y Ventas	-331.118,24	-274.635,71
Gastos Financieros	-5.470,67	-6.002,90
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -1.664.097,58	-1.552.012,38
Utilidad Bruta	US\$ 75.939,68	67.259,82
<b><u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u></b>	<b>75.939,68</b>	<b>67.259,82</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-11.390,95	-10.088,97
(-) 2% Impuesto a la Renta Unico	-42.909,97	-35.428,47
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US\$ 21.638,76	21.742,38

  
**Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo**  
**Representante Legal**  
**CI: 0911153435**

  
**Lcda. Nancy Torres Maldonado**  
**RUC No. 0703587865001**  
**Contador Registro No. 33173**

**SAMAYACU C. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Expresado en dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	RESULTADOS CONTABLES				RENTAS FINANCIERAS	RENTAS PATRIMONIALES
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVAS PARA FORTALECER LA POSICION FINANCIERA	RESERVAS PARA FORTALECER LA POSICION PATRIMONIAL		
	30.200,00	3.555,16	118.132,66	1.182.757,54	21.742,38	1.356.387,74
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	30.200,00	3.555,16	118.993,69	1.182.757,54	21.638,73	1.357.145,35
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	30.200,00	3.555,16	118.993,69	1.182.757,54	21.638,76	1.357.145,35
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:						
CORRECCION DE ERRORES:						
<b>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>						
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			861,23		103,62	767,61
Otros cambios (débil a)			21.638,76			21.638,76
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			22.499,99		21.638,76	44.138,75
					21.742,38	21.742,38

*[Firma]*  
 Atq. Juan Xavier Falquez Salcedo  
 Representante Legal  
 C.I. 0914155436

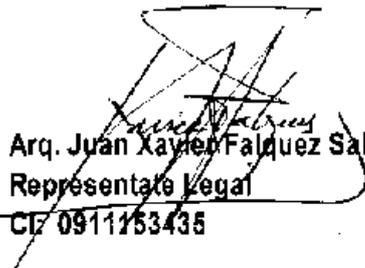
*[Firma]*  
 Lcda. Nancy Torres Maldonado  
 RUC No. 0703587865001  
 Contador Registro No. 33173



**panamerican & asociados co.**

**SAMAYACU C. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(Expresado en dólares)**

	<u>2016</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>75.037,25</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>117.128,78</b>
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	<u>1.648.300,60</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.648.300,60
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	<u>-1.531.171,82</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.242.787,81
Pagos a y por cuenta de los empleados	-3.178,60
Otros pagos por actividades de operación	-308.822,81
Intereses pagados	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	-36.692,41
Otras entradas (salidas) de efectivo	60.309,81
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-22.534,48</b>
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	-348,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-22.186,48
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>-19.557,05</b>
Pagos de préstamos	-19.557,05
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EF</b>	<b>0,00</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>75.037,25</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>3.352,78</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>78.390,03</b>

  
Arq. Juan Xavier Falquez Salcedo  
Representante Legal  
C.I. 09111753435

  
Lcda. Nancy Torres Maldonado  
RUC No. 0703587865001  
Contador Registro No. 33173



**SAMAYACU C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**OPERACIONES**

**SAMAYACU C. LTDA.**, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Machala provincia El Oro el 07 de Junio del 2000 de acuerdo a la Resolución No. 00.M.DIC.0122 de la Superintendencia de Compañías con No. 496 del Registro Mercantil y anotado bajo el Reportorio No. 709 el 27 de junio del 2000.

**Su objetivo principal:** Dedicarse a la exportación de banano y productos tropicales, importación y comercialización de maquinarias, herramientas repuestos y productos destinados a la explotación agrícola y pecuaria; cultivo y compra de productos agrícolas o pecuarios.

**Capital Social**

La compañía **SAMAYACU C. LTDA.** Tiene capital de \$30.200,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en TREINTA MIL DOSCIENTAS aportaciones ordinarias de un dólar cada una.

**PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS**

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

**Bases de presentación.**- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Uso de Estimaciones y Juicios.**- Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.



**Disponibilidades**- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo**- Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

**Cuentas por Cobrar**- Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

**Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito**- Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

**Gastos**.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

**Gasto por intereses**.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

**Cuentas por cobrar**: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.



**Cuentas por pagar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

**Base de Medición.-** Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

### **Moneda funcional y de Presentación**

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

### **Propiedad Planta y Equipo**

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

**Otros Activos-** Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

### **ACTIVOS**

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años



## **Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo**

La normativa emitida por las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

**Activos intangibles.**- Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los activos intangibles corresponden al costo de los sistemas de información adquiridos. Dichos activos tienen una vida útil finita y consecuentemente se amortizan bajo el método de línea recta con base en una vida

### **Beneficios del personal.**

**Pensiones.**- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015).

**Beneficios por cese.**- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del



equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realiza provisión para este concepto.

**Utilidad Neta por Acción-** Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

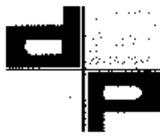
**Ingresos.-** Los ingresos por ventas de sus productos de consumo humano principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

**Participación a Trabajadores:** Esta constituido con cargos a los resultados del año a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **IMPUESTOS**

**Impuesto a la Renta.-** De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

**Impuesto a la renta Único.-** El Impuesto Único será la suma de dos componentes. El Primer componente consistirá en aplicar la misma tarifa establecida en el numeral 1 (2%) ventas Brutas, al resultado de multiplicar la cantidad comercializada por el precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura. El segundo componente resultará de aplicar la tarifa de hasta el 1.15% al valor de facturación de las exportaciones, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo referencial de exportación fijado por la autoridad nacional de agricultura. Mediante decreto ejecutivo se podrá modificar la tarifa del segundo componente y establecerla por segmentos y entrará en vigencia a partir del siguiente período fiscal de su publicación, dentro de un rango de entre 1.25% y el 1.5%.



## **ADMINISTRACION DE RIESGOS**

### **Factores de Riesgo financieros**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

### **Riesgo de mercado**

Los riesgos del mercado se dividen en:

#### **Riesgo de precio**

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

#### **Riesgo de tipo de cambio**

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

#### **Riesgo de Crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato



**panamerican & asociados co.**

de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" mas la deuda neta.

### **Riesgo de Liquidez.**

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.



**panamerican & asociados co.**

**SAMAYACU C. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

<b><u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</u></b>	<b><u>2016</u></b>
Utilidad del Ejercicio	67.259,82
15% Participación Trabajadores	10.088,97
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 57.170,85
(-) Ingresos Sujetos a Impuesto Renta Unico	-1.619.272,20
(+) Costos y Gastos Deducibles incurridos para Generar Ingresos	1.552.012,38
Perdida Sujeta a Amortización en Periodos Siguietes	US\$ -10.088,97
(+) Impuesto a la Renta Unico	<u>35.428,47</u>
(-) Credito Tributario Liquidacion Impuesto a la Renta Unico	<u>-35.428,47</u>
Impuesto a Pagar	US\$ <u>0,00</u>



**SAMAYACU C. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	940,93	327,44
Bancos	2	2.411,85	78.062,59
	US\$	<u>3.352,78</u>	<u>78.390,03</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fondo Ing Icaza		300,93	311,41
Fondo Rotativo Haciendas		640,00	16,03
	US\$	<u>940,93</u>	<u>327,44</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Guayaquil. Cta. Cte. 462229-4		0,00	41.655,29
Machala Cta. Cte:		0,00	1.031,93
Machala Cta. Cte:		2.411,85	35.375,37
	US\$	<u>2.411,85</u>	<u>78.062,59</u>

**(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

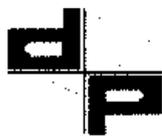
El detalle de Cuentas y Documentos por Cobrar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	1	60.580,66	35.708,40
Cuentas por Cobrar Prestamos al Personal	2	6.998,87	4.190,65
Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros	3	55,64	366,00
Cuentas por Cobrar Diversas-Relaciones	4	30.690,13	29.032,59
	US\$	<u>98.325,30</u>	<u>69.297,64</u>
<u>1. Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Del Monte-Liquidaciones de Fruta		60.580,66	35.708,40
	US\$	<u>60.580,66</u>	<u>35.708,40</u>



**SAMAYACU C. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

<u>2. Cuentas por Cobrar Prestamos al Personal</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Arevalo Guazhima Jullo Cesar	100,00	0,00
Campoverde Villalta Andrea Jennifer	380,00	420,00
Estrada Ramirez Freddy Javier	1.022,29	1.425,39
Pachar Ramon Miguel Angel	0,00	58,48
Garcia Gomez Yanina Eulalia	72,68	0,00
Illesca Palomeque Manuel Alberto	240,00	0,00
Jimenez Guerrero Luis	0,00	5,38
León Aguacondo Walter Segundo	1.656,88	1.959,39
Machuca Sandoval Claudio Marcelo	80,00	0,00
Morocho Calva Manuel Angel	2.298,31	0,00
Parraga Vasquez Carlos Manuel	880,00	280,00
Pazhar Ramon Jose Abel	20,00	0,00
Pulla Coello Pedro Fernando	120,67	0,00
Rojas Montesdeoca Jhonny Servilio	48,76	0,00
Sanjinez Dominguez Manuel Jesús	0,00	42,01
Sarango Acaro Roberto Ismael	77,28	0,00
Suarez Ruiz Leonardo Alberto	2,00	0,00
US\$	<u>6.998,87</u>	<u>4.190,65</u>
<u>3. Cuentas por Cobrar Diversas-Terceros</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
IESS por Cobrar	55,64	0,00
Ministerio de Relaciones	0,00	366,00
US\$	<u>55,64</u>	<u>366,00</u>
<u>4. Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Agricola JX C. Ltda.	5.562,52	5.790,35
Andagri S.A	20,93	102,24
Clanxaf C Ltda	2.500,00	2.500,00
El Carmen- Antonio Falquez	20.640,00	20.640,00
Predifal C.LTDA.	1.966,68	0,00
US\$	<u>30.690,13</u>	<u>29.032,59</u>



**SAMAYACU C. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(D) INVENTARIOS**

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Material de Empaque	16.397,57	11.862,96
Insumos Agrícolas	7.628,41	5.166,81
	<u>US\$ 24.025,98</u>	<u>17.029,77</u>

**(E) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores	1 <u>8.400,74</u>	<u>3.573,60</u>
	<u>US\$ 8.400,74</u>	<u>3.573,60</u>

<u>1. Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Proveedores Varios	6.778,74	3.060,00
Agencia Marítima Global	200,00	200,00
Camara de Comercio	0,00	313,60
Diesel Industrial S.A	1.082,00	0,00
Romero Martínez Alexandra Del Rocio	340,00	0,00
	<u>US\$ 8.400,74</u>	<u>3.573,60</u>

**(F) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Iva Pagado en Compras	79.374,58	78.259,61
Devolución del IVA	0,00	1.479,56
Impuesto ala Salida de Divisas	4.000,00	0,00
Retenciones Impto. Presuntivo Productor Exportador	42.909,97	35.428,47
	<u>US\$ 126.284,55</u>	<u>115.167,64</u>



**SAMAYACU C. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>
<b><u>COSTO</u></b>			
Terrenos	461.500,00	0,00	461.500,00
Edificaciones	187.616,62	0,00	187.616,62
Infraestructura	655.745,24	0,00	655.745,24
Maquinarias, Equipos e Instalaci	49.713,02	0,00	49.713,02
Equipos de Comunicación	2.067,02	0,00	2.067,02
Equipos de Computación	14.561,68	0,00	14.561,68
Equipos de Oficina	1.707,02	0,00	1.707,02
Muebles y Enseres	3.109,80	348,00	3.457,80
Vehiculos	106.138,03	0,00	106.138,03
Herramientas Depreciables	3.051,88	0,00	3.051,88
US\$	1.485.210,31	348,00	1.485.558,31
<b><u>DEPRECIACION</u></b>			
Edificaciones	-72.979,61	-3.046,92	-76.026,53
Infraestructura	-336.404,94	-19.291,94	-355.696,88
Maquinarias, Equipos e Instalaci	-28.013,21	-3.169,99	-31.183,20
Equipos de Comunicación	-1.884,90	-71,75	-1.956,65
Equipos de Computación	-14.571,68	0,00	-14.571,68
Equipos de Oficina	-1.471,47	-83,13	-1.554,60
Muebles y Enseres	-2.203,17	-158,41	-2.361,58
Vehiculos	-84.649,93	-7.000,00	-91.649,93
Otros Activos	-2.289,85	-188,45	-2.478,30
US\$	-544.468,76	-33.010,59	-577.479,35
US\$	940.741,55	-32.662,59	908.078,96



**SAMAYACU C. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(K) ACTIVOS BIOLÓGICOS**

El detalle de Activos Biológicos al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

<b>Plantaciones en Proceso Banano</b>	<b>340.938,72</b>	<b>-17.046,94</b>	<b>323.891,78</b>
<b>US\$</b>	<b>1.281.680,27</b>	<b>-49.709,53</b>	<b>1.231.970,74</b>

**(Q) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u><b>2015</b></u>	<u><b>2016</b></u>
<b>Cuentas por Cobrar Corpei L/P</b>	<u><b>1.488,77</b></u>	<u><b>1.488,77</b></u>
<b>US\$</b>	<u><b>1.488,77</b></u>	<u><b>1.488,77</b></u>

- **Cupones Corpie Exportaciones aportaciones de cuotas redimibles a favor de Corpie conforme a lo dispuesto en el artículo 22 literal (E) de la Ley de Comercio Exterior e Inversiones LEXIL, con el derecho de ser recuperable en un plazo de 10 años.**

**(BB) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u><b>2015</b></u>	<u><b>2016</b></u>
<b>Cuentas por Pagar Comerciales</b>	<b>1</b>	<b>24.332,56</b>	<b>10.676,77</b>
<b>Cuentas por Pagar Diversas-Terceros</b>	<b>2</b>	<b>155,50</b>	<b>2.390,45</b>
<b>Cuentas por Pagar Diversas-Relacionadas</b>	<b>3</b>	<b>28.595,26</b>	<b>28.908,77</b>
<b>US\$</b>		<u><b>53.083,32</b></u>	<u><b>41.975,99</b></u>



**SAMAYACU C. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

<u>1. Cuentas por Pagar Comerciales</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aguilera Bodero Ernesto Neptali	430,65	0,00
Alianza Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.	832,15	742,54
Armijos Galarza Mauricio Galarza	107,40	0,00
Bustos Castillo Marco Humberto	3.369,35	0,00
Chriboga Morocho Romel Renan	905,04	0,00
Probanaexpor	0,00	4.482,39
Fumipalma S.A.	2.956,38	1.274,00
Icapar S.A.	6.879,01	3.623,40
Industria de Plástico Palacios Marquez	3.769,53	0,00
Jordán Chavez Martha María	107,76	0,00
Macias Carreño Juana Tarjelia	30,06	0,00
Pickuel S.A.	4.435,20	0,00
Proveedores por Pagar varios	52,82	554,44
Quevall Quezada Valle Cia	10,54	0,00
Salto Fierro Steven Eduardo	59,31	0,00
Servicios Marítimos y Transportes	387,36	0,00
US\$	<u>24.332,56</u>	<u>10.676,77</u>
<u>2. Cuentas por Pagar Diversas-Terceros</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
America Express Banco de Guayaqui	37,86	2.390,45
Retenciones Judiciales	117,64	0,00
US\$	<u>155,50</u>	<u>2.390,45</u>
<u>3. Cuentas por Pagar Diversas-Relacionadas</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Barniosa	28.595,26	28.398,22
Predifal	0,00	510,55
US\$	<u>28.595,26</u>	<u>28.908,77</u>

**(CC) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS C/P**

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras C/P al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sobregiro Bancario	1 28.089,57	0,00
Porción Corriente de Deuda L/P	2 8.467,68	0,00
Obligaciones Financieras	3 0,00	17.000,20
US\$	<u>36.557,25</u>	<u>17.000,20</u>



**SAMAYACU C. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2015**

<u>1. Sobregiro Bancario</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Guayaquil	28.089,57	0,00
US\$	<u>28.089,57</u>	<u>0,00</u>
<u>2. Porción Corriente de Deuda L/P</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Machala Porción Corriente de Deuda L/P	8.467,68	0,00
US\$	<u>8.467,68</u>	<u>0,00</u>
<u>3. Obligaciones Financieras</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco de Guayaquil	0,00	17.000,20
US\$	<u>0,00</u>	<u>17.000,20</u>

**(EE) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2015 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones por Pagar	1.714,42	7.920,06
Obligaciones IESS Empleados	1 6.467,82	8.482,70
Por Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo	2 13.167,79	11.857,64
US\$	<u>21.350,03</u>	<u>28.260,40</u>

<u>1. Obligaciones IESS Empleados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Aporte Patronal 11,15% T. Completo	2.263,16	2.765,96
Aporte Personal 9.45% T. Completo	1.918,07	2.344,25
Fondos de Reserva	161,93	207,83
IECE-SETEC T.C	204,98	248,06
Aporte Personal 9.45% Tiempo Parcial	613,61	857,53
Aporte Patronal 11.15% Tiempo Parcial	724,02	1.011,76
IECE-SETEC T.P	64,93	90,74
Préstamos Quirografarios	517,13	956,57
US\$	<u>6.467,82</u>	<u>8.482,70</u>

<u>2. Beneficios de Ley a Empleados a Corto Plazo</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercera Remuneración	213,34	243,67
Décimo Cuarta Remuneración	1.563,50	1.525,00
Participación Utilidad Trabajadores 15%	11.390,95	10.088,97
US\$	<u>13.167,79</u>	<u>11.857,64</u>



**SAMAYACU C. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2016**

**(GG) IMPUESTOS POR PAGAR**

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta del Ejercicio	42.909,97	35.428,47
Ret.Imp.Presuntivo Productor Exportador	3.722,55	3.643,02
Retención en la Fuente Impuesto a la Renta	1.339,06	654,38
Retención en la Fuente Impuesto al Valor Agregado	1.713,14	1.573,28
Retención Renta en la Relación de Dependencia	12,22	16,94
US\$	<u>49.696,94</u>	<u>41.316,09</u>

**(QQ) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

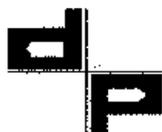
El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisión para Jubilación Patronal	3.454,86	3.870,69
Provisión por Deshaucio	22.270,64	28.107,08
US\$	<u>25.725,50</u>	<u>31.977,77</u>

**(TT) PATRIMONIO**

El capital suscrito y pagado es de Treinta Mil doscientos 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en aportaciones **ordinarias y nominativas** de US\$ 1,00 cada una como sigue:

SOCIOS	No. De Aportacion	Valor Por Aportacion	% por Aportacion	Valor Total 2016
Falquez Salcedo Antonio Xavier	10.066	1,00	33,33%	10.066,00
Falquez Salcedo Claudia Marla	10.068	1,00	33,34%	10.068,00
Falquez Salcedo Juan Xavier	10.066	1,00	33,33%	10.066,00
	<u>30.200</u>		<u>100%</u>	<u>30.200,00</u>



### **Reserva Legal**

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

### **Resultados del Ejercicio Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **SAMAYACU CIA LTDA.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **21.742,38.**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **SAMAYACU CIA LTDA.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

### **Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **SAMAYACU CIA LTDA.** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.



### **Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.**

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

### **Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.**

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria.

### **Eventos Subsecuentes**

Al 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 12 del 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto significativo sobre dichos estados financieros.

### **Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.