

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

---

**HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA**



**HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**CONTENIDO**

- INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
  
- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
  
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
  
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
  
- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO Y CONCILIACIÓN DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN)
  
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A la Junta General de Accionistas de  
HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

**Opinión calificada**

1. En nuestra opinión, excepto por los efectos descritos en la sección 'Fundamentos de la opinión calificada' los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A.** al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables (NIIF PYMES) en Ecuador. Los estados financieros de HACIENDA SAN MIGUEL S.A. correspondiente al ejercicio 2015 expresamos una opinión no modificada en julio 01 de 2016.
2. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado flujos de efectivo correspondiente al año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Fundamentos de la opinión calificada**

***Excepción***

3. *Propiedades y equipos, sobrevaloración*  
Al 31 de diciembre de 2016, la compañía presenta un saldo en propiedades (neto) por US\$ 721.186, sin embargo ha reconocido contablemente un vehículo valorado en US\$ 35.000 sin la debida sustancia documental por dicha operación, ocasionando sobrevaloración en activos por dicho monto. Simultáneamente el gasto de depreciación consta un aumento indebido en US\$ 6.490, subvalorando sus resultados antes de impuestos en dicho monto.

**Asuntos clave de la Auditoría**

4. *Obligaciones financieras con entidades públicas*  
Al 31 de diciembre de 2016 la compañía mantiene obligaciones con entidades públicas Corporación Financiera Nacional - y Banco Central del Ecuador por US\$ 54.810 y US\$ 37.414, respectivamente debido a deudas contraídas en la década del 90 y restructuradas según "Ley Orgánica para el cierre de la crisis bancaria en 1999" en calidad de 'deudor de buena fe' (Véase Nota 9). Adicionalmente Hacienda San Miguel S.A. solicitó acogerse a los beneficios de *Ley Orgánica para la Reestructuración de las Deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Régimen de Valores* expedida según R.O. Suplemento 986 del 18 de abril de 2017 (Véase Nota 26).

5. *Obligaciones patronales*

La compañía mantiene 'Acuerdo Administrativo' con el Instituto de Seguridad Social - IESS por US\$ 27.066 (incluye intereses) para la cancelación de planillas de aportes según tabla de cuotas (12) recibido el 11 de noviembre de 2016, dicho acuerdo vence el 06 de noviembre de 2017.

**Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

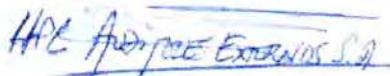
6. La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF aplicables en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Véase Anexo A)**

8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios**

9. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA** del año fiscal 2016, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI.



**HPL AUDITORES EXTERNOS S.A.**  
**REGISTRO SC-RNAE 926**



**CPA. JIMMY LIMONES RODRÍGUEZ**  
**SOCIO – GERENTE**  
**REGISTRO PROFESIONAL NO. 15.101**

Guayaquil, 27 de julio de 2017

## Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 de la entidad. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

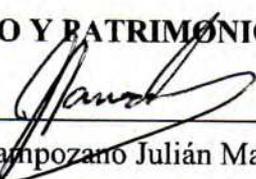
Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de Hacienda San Miguel S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

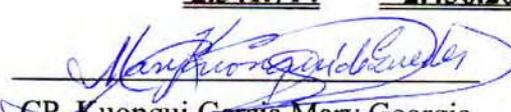
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	24.948	74
Cuentas por cobrar	5	184.799	232.985
Impuestos corrientes	6	<u>23.518</u>	<u>30.034</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>233.265</b>	<b>263.093</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Propiedades y Equipos, neto	7	1.551.186	1.578.817
Activos biológicos, neto	8	<u>557.263</u>	<u>594.295</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>2.108.448</b>	<b>2.173.112</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.341.714</u></b>	<b><u>2.436.205</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Obligaciones financieras	9	32.262	50.340
Cuentas y documentos por pagar	10	290.996	156.079
Intereses por pagar	11	7.594	4.394
Gastos acumulados por pagar	12	300.717	294.447
Impuestos por pagar	13	<u>7.015</u>	<u>11.584</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>638.583</b>	<b>516.844</b>
Obligaciones Financieras	14	66.834	99.096
Cuentas por pagar proveedores	15	95.197	184.884
Cuentas por pagar accionistas	16	377.004	495.575
Jubilación patronal y desahucio	17	<u>135.112</u>	<u>117.467</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>674.146</b>	<b>897.021</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.312.729</u></b>	<b><u>1.413.865</u></b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	18	397.600	397.600
Reservas	19	107.370	30.359
Resultados acumulados	20	484.359	517.371
Resultado neto del ejercicio		<u>39.655</u>	<u>77.010</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>1.028.984</u></b>	<b><u>1.022.340</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.341.714</u></b>	<b><u>2.436.205</u></b>

  
Ing. Tanca Campozaño Julián Martín  
Representante Legal

  
CP. Kuonqui García Mary Georgia  
Contador General

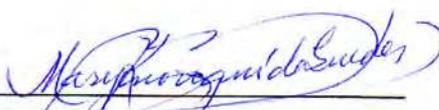
Véase notas a los estados financieros

**HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
<b>INGRESOS POR</b>			
Ventas locales de banano	21	1.754.541	1.824.893
Bonificaciones en ventas	21	<u>59.993</u>	<u>2.120</u>
<b>Subtotal</b>		<b>1.814.534</b>	<b>1.827.013</b>
Costos de producción y ventas	22	<u>(1.459.046)</u>	<u>(1.448.241)</u>
<b>Margen Bruto</b>		<b>355.488</b>	<b>378.772</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Gastos administrativos y operacionales	23	( 279.946)	(266.888)
Gastos financieros		<u>( 29.539)</u>	<u>(21.166)</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>( 309.485)</b>	<b>(288.054)</b>
Otros ingresos operacionales		<u>829</u>	<u>235</u>
<b>RESULTADO CONTABLE</b>		<b>46.832</b>	<b>90.953</b>
Participación Trabajadores 15%	24	( 7.025)	( 13.643)
Impuesto a la Renta (mayor entre impuesto causado e impuesto a la renta único)	24	<u>( 152)</u>	<u>( 300)</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>	25	<u>39.655</u>	<u>77.010</u>
<b>OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>			
Otro Resultado Integral		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>	25	<b><u>39.655</u></b>	<b><u>77.010</u></b>

  
Ing. Tanca Cambozano Julián Martín  
Representante Legal

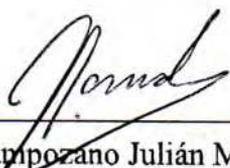
  
CP. Kuonqui García Mary Georgia  
Contador General

Véase notas a los estados financieros

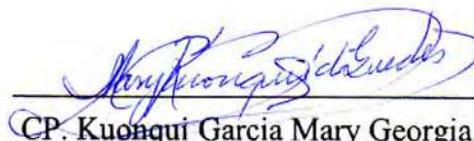
**HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados Adopción NIF	Años anteriores	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2014</b>	<b>397.600</b>	<b>12.721</b>	<b>1.397</b>	<b>17.605</b>	<b>544.714</b>	<b>974.037</b>
Apropiación de reserva legal (10%)		1.624			( 1.624)	-
Constitución de reserva facultativa			14.618		( 14.618)	-
Ajuste Imp. Renta único 2014					( 28.707)	( 28.707)
Prov. Part. Laboral 15%					( 13.643)	(13.643)
Prov. IR causado 2015					( 300)	( 300)
Utilidad del ejercicio					90.954	90.954
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2015</b>	<b>397.600</b>	<b>14.345</b>	<b>16.015</b>	<b>17.605</b>	<b>576.776</b>	<b>1.022.340</b>
Apropiación de reserva legal (10%)		7.701			( 7.701)	0
Apropiación de reserva facultativa			69.309		( 69.309)	0
Ajuste por registro de impuestos de prediales años anteriores (2012-2015)					( 2.977)	( 2.977)
Liquidación crédito tributario					( 30.034)	(30.034)
Provisión 15% part. Laboral 2016					( 7.025)	( 7.025)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo e impuesto único					( 152)	( 152)
Utilidad del ejercicio					46.832	46.832
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2016</b>	<b><u>397.600</u></b>	<b><u>22.046</u></b>	<b><u>85.323</u></b>	<b><u>17.605</u></b>	<b><u>506.409</u></b>	<b><u>1.028.984</u></b>



Ing. Tanca Campozano Julián Martín  
Representante Legal



CP. Kuonqui García Mary Georgia  
Contador General

Véase notas a los estados financieros

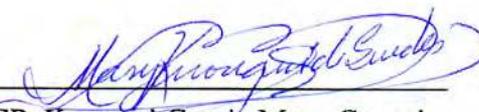
**HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

**ESTADOS DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>			
Efectivo recibido por recaudo a clientes y anticipos		1.862.719	1.798.563
Efectivo pagado proveedores, empleados y otros		( 1.598.742)	( 1.613.230)
Efectivo pagado por gastos financieros		( 26.339)	( 30.721)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación</b>		<b><u>237.636</u></b>	<b><u>124.076</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	7	( 42.829)	( 48.729)
Adquisición de activos biológicos	8	( 1.024)	( 16.056)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b><u>( 43.853)</u></b>	<b><u>( 64.785)</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u></b>			
Financiamiento por préstamos bancarios		0	50.000
Pago de préstamos bancarios		( 50.340)	( 29.548)
Pago de préstamo accionistas		( 118.570)	( 79.670)
<b>Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento</b>		<b><u>( 168.910)</u></b>	<b><u>59.218</u></b>
<b>Variación neta de efectivo</b>		<b>24.874</b>	<b>74</b>
<b>Efectivo y equivalente a principio de año</b>	4	<b><u>74</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Efectivo y equivalente a fin de año</b>	4	<b><u>24.948</u></b>	<b><u>74</u></b>

  
Ing. Tanca Campozaño Julián Martin  
Representante Legal

  
CP. Kuonqui Garcia Mary Georgia  
Contador General

*Véase notas a los estados financieros*

**HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

**ESTADOS DE FLUJO DE CAJA CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015**

(...Expresado en dólares de E.U.A...)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>46.832</b>	<b>90.954</b>
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación</b>			
<i>Gastos que no originan desembolsos:</i>			
Depreciación propiedad, planta y equipo	7	70.460	62.889
Depreciación activos biológicos	8	38.056	37.811
Provisión jubilación patronal y desahucio	17	17.644	27.149
Provisión de intereses por pagar		<u>3.199</u>	<u>9.556</u>
<b>Sub-total</b>		<b><u>129.359</u></b>	<b><u>118.294</u></b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>			
Disminución (aumento) en cuentas y documentos por cobrar		27.730	( 28.686)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar		20.455	(60.463)
Disminución (aumento) en documentos y cuentas por pagar, proveedores		45.229	29.975
Disminución (aumento) en otras cuentas por pagar		8.468	7.147
Disminución (aumento) pasivo largo plazo, jubilación y desahucio		( 30.691)	( 43.878)
Aumento (disminución) en otros pasivos		<u>( 9.747)</u>	<u>10.733</u>
<b>Sub-total</b>		<b><u>61.444</u></b>	<b><u>( 85.171)</u></b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		<b><u>237.636</u></b>	<b><u>124.077</u></b>

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Tanca Campezano Julián Martin  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
CP. Kuonqui García Mary Georgia  
Contador General

*Véase notas a los estados financieros*

## **HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **1. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA**

**HACIENDA SAN MIGUEL S.A** – La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 25 de octubre de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de noviembre de 1993; su actividad principal es la explotación de productos agrícolas en la hacienda bananera. Mediante escritura pública del 5 de septiembre del 2014, otorgada por el Doctor Francisco Xavier Ycaza Garcés, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Guayaquil, La Empresa aumenta su capital social en \$ 380.000.00, e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de septiembre del 2014, el Capital Social de Hacienda San Miguel S. A. queda constituido en \$ 397.600,00.

El predio limita con la cabecera cantonal de Palenque a orillas del río Vinces. Sus linderos generales son: Norte - ‘Hacienda La María’, Sur – Coronel Emiliano Figueroa, Este – río Vinces y Oeste Jacinto Aspiazu y Armando Cotto. Toda la propiedad es área rural y no posee limitaciones de tipo agroecológico, ni hay invasiones populares en el sector.

La bananera tiene instalado 2 sistemas de riego de tipo subfoliar, con buen diseño y eficiente funcionamiento, así como un complejo sistema de drenajes funcionales para evacuar los excesos de agua a través de canales secundarios, terciarios y un drenaje colector en buen estado. El río Vinces provee de agua para el riego de la plantación con un equipo de riego subfoliar.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

##### *2.1. Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros de **HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA** han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB).

##### *2.2. Bases de medición*

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. cuya moneda el Dólar es de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

##### *2.3. Mantenimiento de las NIIF para las PYMES*

El IASB ha pronunciado de manera oficial las normas NIIF para las PYMES 2015 (vigente para períodos anuales sobre los que se informa que comiencen a partir del 01 de enero de 2017, con su aplicación anticipada permitida). Su publicación será en abril de 2016. Esta norma incorpora modificaciones e incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES. En comparación con las NIIF Completas es menos compleja en los siguientes aspectos:

- Omisión de temas que no afectan a las PYMES.
- Simplificación de muchos de los principios para el reconocimiento y la medición de los activos, pasivos, ingresos y gastos de las NIIF Completas.
- Numero significativamente inferior de información a revelar.
- Escritura en lenguaje claro y fácilmente traducible

## **HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

- Reducción de cargas adicionales a las PYMES donde no se espera hacer revisiones con una frecuencia mayor de una vez cada tres años.

### **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

*3.1. Efectivo en caja y bancos.*- Incluye activos financieros líquidos de libre disponibilidad en cuenta corriente aperturada localmente.

*3.2. Activos financieros.*- Reconocidos a su valor razonable más los costos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado. Comprenden las cuentas por cobrar clientes.

*3.3. Impuestos.*- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Pasivo por impuesto corriente.- La tarifa aplicable es del 22%, no obstante para la actividad bananera el cálculo del Impuesto a la Renta Único aplica lo dispuesto por la LRTI - art. 27: “La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, su tarifa hasta el 2%.”

La entidad no ha considerado necesario la aplicación de impuestos diferidos.

Activos por impuestos corrientes.- De acuerdo con la legislación tributaria vigente se reconocen las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio económico por efecto de las ventas del banano.

*3.4. Propiedades y equipos.*- el inmueble está registrado al costo asignado por revaluación al igual que los demás clases de activos. El costo de la propiedad comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en marcha.

La propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo al método de línea recta considerando su valor residual. La entidad revisa la vida útil estimada y valor residual de determinados activos. A continuación se presentan las principales partidas con sus vidas útiles:

## **HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

<b><u>Clase de activo</u></b>	<b><u>Vida útil (años)</u></b>	<b><u>Tasa</u></b>
Edificios	40	2,5%
Funiculares	30	3,33%
Empacadora	25	4
Instalaciones	20	5
Canales y muro	20	5
Caminos y guardarrayas	20	5
Maquinarias y equipos	20	5
Sistemas e instalaciones de riego	10 – 20	5% - 10%
Muebles y enseres	10	10%
Útiles y herramientas	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipos de cómputo	3	33,33%

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período que se producen.

3.5. *Activos biológicos.*- registrados al costo menos la depreciación acumulada. La compañía no reconoce valor por deterioro. La vida útil estimada de las plantaciones de banano es de 30 años cuya tasa es del 3,30% bajo el método de línea recta.

La compañía utiliza en las plantaciones unas estructuras diminutas localizadas en las puntas de los tallos o en la raíz de las plantas el cual aumenta la productividad, da uniformidad a la siembra, sana la plantación y aumenta la rentabilidad del cultivo.

3.6. *Pasivos Financieros.*- son pasivos financieros reconocidos a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos, consecuentemente utilizan el costo amortizado. Se considera aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los comprenden las obligaciones financieras, cuentas por pagar, intereses por pagar.

3.7. *Beneficios a empleados.*-

- *Sueldos, salarios y contribuciones a la Seguridad Social.*- son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.
- *Participación a trabajadores.*- La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

---

- *Jubilación patronal y desahucio.*- El costo de los beneficios definidos son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico. Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

- 3.8. *Reservas.*- De conformidad con la Ley, lo conforman las estipuladas por la Ley de compañías y las permitidas por los estatutos de la entidad.
- 3.9. *Resultados acumulados.*- Reconocidos esta partida patrimonial los resultados de años anteriores, reserva legal, reserva facultativa, resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF PYMES.
- 3.10. *Reconocimiento de ingresos.*- Los ingresos pertenecientes al banano se reconocen en resultados, de acuerdo a los valores fijados por el Gobierno Nacional mediante su respectivo Ministerio (MAGAP). Este precio de venta establecido es el valor razonable según la *sección 23 – Ingresos de actividades ordinarias y sección 34 – actividades especiales (actividades agrícolas)*.
- 3.11. *Costos y gastos operativos.*- Son registrados por el método del devengado, esto es conforme suceden las transacciones económicas aunque sus pagos se realicen en una fecha posterior. Lo constituyen los costos directos e indirectos por cultivo y producción de banano y cacao; así como gastos de operación que incluyen de administración y financieros.
- 3.12. *Eventos posteriores.*- Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados de financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **4. EFECTIVO**

Al 31 de diciembre, el dinero de libre disponibilidad de la Compañía está compuesto por valores en efectivo y saldos en cuentas bancarias, como se detalla a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US dólares...)	
Caja general		341	0
Banco	(A)	<u>24.697</u>	<u>74</u>
<b>Total</b>		<b>24.948</b>	<b>74</b>

(A): A diciembre 2016 corresponde al saldo en cuenta corriente en Banco Machala S.A. por US\$ 2.081; Banco Bolivariano US\$ 12.362; y Banco Internacional por US\$ 10.164.

#### **5. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US dólares...)	
Clientes	(A)	35.362	63.092
Funcionarios y empleados		9.287	3.330
Relacionadas	(B)	49.367	38.416
Anticipos a proveedores	(C)	90.340	47.596
Otras cuentas por cobrar		<u>443</u>	<u>80.551</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>184.799</u></b>	<b><u>232.985</u></b>

(A): Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta cuenta está conformada de saldos por cobrar a los clientes TUCHOK S.A.

(B): Se mantiene derechos sobre el Ing. Juan Martin Tanca M. por conceptos de valores por liquidar.

(C): Al 31 de diciembre de 2016, corresponde principalmente a anticipos otorgados al Dr. Luis Cabezas Parrales y Abg. Víctor Feraud correspondiente a gestiones legales por US\$ 32.500 y US\$ 47.382.

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

#### 6. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, está conformada por los impuestos corrientes de retenciones en la fuente y anticipos de impuesto a la renta. Su composición es:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
Crédito tributario retenciones en la fuente por impuesto a la renta único	23.518	30.034
<b>Total</b>	<b>23.518</b>	<b>30.034</b>

De conformidad con la normativa tributaria vigente (art. 27 - LRTI), la tarifa será hasta el 2% de la facturación de las ventas brutas. Para la liquidación de este impuesto único los productores que tengan a su favor retenciones realizadas bajo este régimen se utilizarán como crédito tributario.

#### 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Durante el año 2016, el movimiento de los activos fijos es como sigue:

	<u>Saldos</u>		<u>Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldos</u>
	<u>Dic. 31. 2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>y/o</u>	<u>y/o</u>	<u>Dic. 31. 2016</u>
			<u>Ventas</u>	<u>Reclasif.</u>	
			(...US dólares...)		
Terrenos	830.000				830.000
<b><u>Depreciable</u></b>					
<i>Inmueble depreciable</i>					
Edificios	100.000				100.000
Construcciones	94.093				94.093
Canales y muros	320.976				320.976
Sistemas de riego	364.636				364.636
Empacadora	202.602				202.602
Funiculares	124.917				124.917
Instalaciones	51.273				51.273
Caminos y guardarrayas	19.200	0	0	0	19.200
<b>Subtotal inmueble depreciable</b>	<b>1.270.428</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.277.697</b>
<i>Propiedades depreciable</i>					
Maquinarias y equipos	140.322				140.322
Muebles, enseres y equipos de oficina	8.578	2.239			10.817
Equipos de computación	8.763	3.715			12.478
Vehículos (A)	0	35.400			35.400
Útiles y herramientas	10.329	1.475			11.804
<b>Subtotal propiedades depreciable</b>	<b>167.992</b>	<b>42.829</b>			<b>210.822</b>
<b>Total Propiedades y equipos</b>	<b>2.275.689</b>				<b>2.318.518</b>
Depreciación Acumulada	(696.872)	( 70.460)	0	0	( 767.333)
<b>Total Saldo Neto Propiedades</b>	<b>1.578.817</b>	<b>( 27.631)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.551.186</b>

**HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(A): En febrero 2016 se reconoció un vehículo usado marca FORD para gestiones en la hacienda.

(B): El gasto de depreciación del año asciende a US\$ 70.460.

Durante el año 2015, el movimiento de los activos fijos es como sigue:

	<b>Saldos</b>		<b>Bajas</b>	<b>Ajustes</b>	<b>Saldos</b>
	<b><u>Dic. 31. 2014</u></b>	<b><u>Adiciones</u></b>	<b>y/o</b>	<b>y/o</b>	<b><u>Dic. 31. 2015</u></b>
			<b><u>ventas</u></b>	<b><u>Reclasif.</u></b>	
			(...US dólares...)		
Terrenos	830.000				830.000
<b><u>Depreciable</u></b>					
<i>Inmueble depreciable</i>					
Edificios	100.000				100.000
Construcciones	94.093				94.093
Canales y muros	320.976				320.976
Sistemas de riego	364.636				364.636
Empacadora	195.333	7.269	0	0	202.602
Funiculares	124.917				124.917
Instalaciones	51.273				51.273
Caminos y guardarrayas	<u>19.200</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19.200</u>
<b>Subtotal inmueble depreciable</b>	<b><u>1.270.428</u></b>	<b><u>7.269</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>1.277.697</u></b>
<i>Propiedades depreciable</i>					
Maquinarias y equipos	105.682	34.640	0	0	140.322
Muebles, enseres y equipos de oficina	4.572	4.198	( 192)		8.578
Equipos de computación	7.367	1.396			8.763
Vehículos	0	0			0
Útiles y herramientas	<u>9.067</u>	<u>1.262</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>10.329</u>
<b>Subtotal propiedades depreciable</b>	<b><u>126.688</u></b>	<b><u>41.496</u></b>	<b><u>( 192)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>167.992</u></b>
<b>Total Propiedades y equipos</b>	<b><u>2.227.116</u></b>	<b><u>48.765</u></b>	<b><u>( 192)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.275.689</u></b>
Depreciación Acumulada	<u>(634.139)</u>	<u>( 62.888)</u>	<u>155</u>	<u>0</u>	<u>(696.872)</u>
<b>Total Saldo Neto Propiedades</b>	<b><u>1.592.977</u></b>	<b><u>( 14.123)</u></b>	<b><u>( 37)</u></b>	<b><u>( 0)</u></b>	<b><u>1.578.817</u></b>

(C): Las adiciones corresponden a adquisiciones tales como: Maquinarias y equipos (mini excavadora JEB y escarificador por US\$ 11.471, un motor DEUTZ Weichal de 6 cil. por US\$ 16.590) entre otros; Empacadora (rodillas metálicas); y en muebles y enseres las adecuaciones de oficinas por US\$ 4.198.

(D): La depreciación del año 2015 asciende a US\$ 62.889.

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

#### 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016, está conformada como sigue:

	<u>Saldos</u> <u>Dic. 31.</u> <u>2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Ajustes</u> <u>y/o</u> <u>Reclasif.</u>	<u>Saldos Dic.</u> <u>31. 2016</u>
				(...US dólares...)	
<i>Plantas en crecimiento</i>					
Sembrío de teca	33.768				33.768
<i>Plantas en producción</i>					
Plantación de banano	<u>1.152.274</u>	<u>1.024</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.153.298</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.186.042</u></b>	<b><u>1.024</u></b>			<b><u>1.187.066</u></b>
Depreciación Acumulada	<u>( 591.747)</u>	<u>( 38.056)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>629.803</u>
<b>Activos biológicos, neto</b>	<b><u>594.295</u></b>	<b><u>( 37.032)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>557.263</u></b>

Durante el 2016 las plantaciones ocupan una extensión de 125 hectáreas (ha) con 1.500 plantas productivas/ha.

El gasto de depreciación en el 2016 fue de US\$ 38.056. El método utilizado es la línea recta y la vida útil estimada de las plantaciones es de aproximadamente 30 años. La administración ha estimado que las plantaciones no han sufrido pérdidas por deterioro, por tanto no registra valores por este concepto.

La compañía no realiza actividad de producción, cosecha y comercialización de teca.

Al 31 de diciembre del 2015, está conformada como sigue:

	<u>Saldos Dic.</u> <u>31. 2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>ventas</u>	<u>Ajustes</u> <u>y/o</u> <u>Reclasif.</u>	<u>Saldos Dic.</u> <u>31. 2015</u>
				(...US Dólares...)	
<i>Plantas en crecimiento</i>					
Sembrío de teca	33.317	451			33.768
<i>Plantas en producción</i>					
Plantación de banano	<u>1.136.669</u>	<u>15.605</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.152.274</u>
Subtotal	<u>1.169.986</u>	<u>16.056</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.186.042</u>
Depreciación Acumulada	<u>( 553.936)</u>	<u>( 37.811)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 591.747)</u>
<b>Activos biológicos, neto</b>	<b><u>616.050</u></b>	<b><u>( 21.755)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>594.295</u></b>

Las plantaciones durante el año 2015 tuvieron gasto de depreciación por US\$ 37.811. El método utilizado es la línea recta. La administración ha estimado que las plantaciones no han sufrido pérdidas por deterioro, por tanto no registra valores por este concepto.

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

La población de banano pertenece a la variedad de Cavendish y William asentadas en 100 has y 50 has respectivamente, las mismas que se encuentran en buen estado de mantenimiento y producción. La Hacienda posee alrededor de 1.500 plantas por hectárea, obteniendo cerca de 225.000 plantas. Durante el 2015 el precio oficial del tipo de caja 22XU es de US\$ 6,55 y del tipo 208 fue de US\$ 4,72. La plantación de banano posee una vida útil de 30 años.

#### 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS, PORCIÓN CORRIENTE

Al 31 de diciembre se descompone como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US dólares...)	
Banco Central del Ecuador	(A)	10.263	9.946
Banco de Machala S.A.	(B)	6.872	25.662
Corporación Financiera Nacional	(C)	<u>15.127</u>	<u>14.732</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>32.262</u></b>	<b><u>50.340</u></b>

(A): Corresponde a deudas restructuradas de conformidad con la Ley Orgánica para el cierre de la Crisis Bancaria de 1999. Banco Central del Ecuador: Monto US\$ 33.798,21 al 5% de interés anual, con fecha de concesión 13 de junio de 2014 y vencimientos semestrales hasta el 12 de mayo de 2020.

(B): Crédito quirografario Comercial PYMES No. 1502046200 destinado para capital de trabajo, otorgado el 10 de febrero de 2015 por el monto de US\$50.000 al 11,23% de interés anual, con vencimientos trimestrales hasta enero de 2017.

(C): Corresponde a deudas restructuradas de conformidad con la Ley Orgánica para el cierre de la Crisis Bancaria de 1999. Corporación Financiera Nacional – CFN: Monto US\$ 42.181,69 al 5% de interés anual, con fecha de concesión 20 de febrero de 2014 y vencimientos semestrales hasta 20 de enero de 2020.

#### 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre se constituye como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US dólares...)	
Proveedores	(A)	194.457	119.423
Documentos por pagar		62.402	3.998
Otros acreedores	(B)	<u>34.136</u>	<u>32.658</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>290.995</u></b>	<b><u>156.079</u></b>

(A): Conformada por Líneas Aéreas Nacionales – LAN Ecuador US\$ 94.609 por servicios de fumigación, Litardo Naranjo Riquelme US\$ 10.980 por servicios de transporte.

(B): Constituyen instituciones públicas por servicios básicos, contribuciones a entes públicos y otros.

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

#### **11. INTERESES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, se descompone como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US dólares...)	
Logística Bananera - LOGBAN	(A)	5.053	1.095
Banco Central del Ecuador	(B)	109	111
Banco de Machala S.A.		129	548
Corporación Financiera Nacional – CFN	(B)	<u>2.303</u>	<u>2.640</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>7.594</u></b>	<b><u>4.394</u></b>

(A): Pertenciente a intereses por restructuración de deuda años anteriores.

(B): Corresponde a intereses causados por restructuración de obligaciones financieras. Véase Nota 9.

#### **12. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, está conformado así:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US dólares...)	
Obligaciones con el IESS	(A)	79.303	181.931
Provisión beneficios sociales por pagar		53.975	52.037
Utilidades a empleados	(B)	56.849	49.824
Remesas de hacienda		<u>19.958</u>	<u>10.655</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>210.086</u></b>	<b><u>294.447</u></b>

(A): Incluye compromiso de pago con el Instituto de Seguridad Social – IESS.

(B): Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye US\$ 7.025 y US\$ 13.643 respectivamente, de utilidades a empleados correspondientes a dichos ejercicios.

#### **13. IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre, se constituye así:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US dólares...)	
Retenciones en la fuente I.R.		4.361	6.622
Retenciones de IVA		2.501	4.662
Impuesto a la Renta		<u>152</u>	<u>300</u>
<b>TOTAL</b>		<b><u>7.014</u></b>	<b><u>11.584</u></b>

## **HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

#### **14. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
Corporación Financiera Nacional - CFN	39.683	54.810
Banco Central del Ecuador	27.151	37.414
Banco de Machala S.A.	<u>0</u>	<u>6.872</u>
<b>TOTAL</b>	<b>66.834</b>	<b>99.096</b>

Véase Nota 9.

#### **15. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES – LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre, se encuentra compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
Logística bananera S.A. – LOGBAN	<u>95.197</u>	<u>184.884</u>
<b>TOTAL</b>	<b>95.197</b>	<b>184.884</b>

Corresponde a restructuración de deuda.

#### **16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre, el saldo es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
Ing. Julián Tanca Campozano	<u>377.004</u>	<u>495.575</u>
<b>TOTAL</b>	<b>377.004</b>	<b>495.575</b>

Saldos corresponden a recursos financiados de parte del principal accionista de la Compañía para operaciones del giro del negocio.

#### **17. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Al 31 de diciembre, se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<i>Jubilación patronal</i>	<i>Bonificación por desahucio</i>	<i>Total</i>
<b>Saldo a Dic. 2015</b>	<b>87.631</b>	<b>29.836</b>	<b>117.467</b>
(+) Provisiones	12.373	5.272	17.644
(-) Pago	0	0	0
(+/-) Ajustes	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Saldo a Dic. 2016</b>	<b>87.631</b>	<b>29.836</b>	<b>117.467</b>

A diciembre 2016 el gasto de provisión por jubilación patronal y desahucio asciende a US\$ 12.373 y US\$ 5.270.

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Los cambios en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos durante el año 2016 de acuerdo al actuario, son los siguientes:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio (...US\$...)
<b>Obligación por beneficios definidos a Dic. 2015</b>	<b>87.631</b>	<b>29.836</b>
Costo laboral por servicios actuales	14.162	5.198
Costo Financiero	5.431	1.842
Ganancia actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	( 9.327)	( 1.953)
Pérdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	2.106	184
Costo por servicios pasados	0	0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Obligación por beneficios definidos a Dic. 2016</b>	<b>100.004</b>	<b>35.107</b>

Las hipótesis (bases técnicas) utilizadas para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2014 son las siguientes:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Tasa de descuento	6,31%	6,31%
Tasa de rendimientos financieros	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2%	2,00%
Tabla de rotación	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	

### **18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado es de US\$ 397.600 y está constituido por 9.940.000 acciones ordinarias de US\$ 0.04 cada una, distribuidas como sigue:

<u>Accionistas</u>	<u>No. Acciones</u>	<u>Participación (%)</u>	<u>Valor nominal US\$</u>
Ing. Julián Tanca Campozano	9.939.912	99,98%	397.596,48
Sra. Gina Macchiavello	<u>88</u>	<u>0,02%</u>	<u>3,52</u>
<b>Total</b>	<b>9.940.000</b>	<b>100%</b>	<b>397.600,00</b>

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

#### 19. RESERVAS

Al 31 de diciembre, las reservas están constituidas como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(... US dólares...)	
Reserva legal (A)	22.046	14.345
Reserva facultativa (B)	<u>85.323</u>	<u>16.015</u>
<b>TOTAL</b>	<b>107.369</b>	<b>30.360</b>

(A): La compañía conforme a la Ley de Compañías provisionó el 10% según Acta de Junta General de Accionistas celebrada en julio 05 de 2016.

(B): La compañía mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada en julio 05 de 2016, resolvió aumentar la reserva facultativa en US\$ 69.309, resultando en US\$ 85.323.

#### 20. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre incluye:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(... US dólares...)	
Adopción 1era vez NIIF PYMES (A)	17.605	17.605
Resultados años anteriores	<u>466.754</u>	<u>576.776</u>
<b>TOTAL</b>	<b>484.359</b>	<b>594.381</b>

(A) : De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

#### 21. INGRESOS POR VENTAS

El origen y sus acumulaciones fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(... US dólares...)	
Venta de banano a exportadores (A)	1.754.541	1.824.893
Bonificaciones en ventas	<u>59.993</u>	<u>2.120</u>
<b>TOTAL</b>	<b>1.814.534</b>	<b>1.827.013</b>

(A): Durante el 2016 el único cliente es la compañía TUCHOK S.A. Asimismo hay ingresos por bonificaciones derivadas de la venta del banano en exportación.

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

---

#### 22. COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS

Los costos causados son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
<i>Cultivo de banano</i>		
Mano de obra cultivo de banano	448.173	486.564
Insumos y materiales	188.554	173.334
Mano de obra cosecha y empaque	211.582	174.256
Otros costos de cosecha y empaque	55.534	71.211
Costos indirectos (mantenimiento, transporte, otros)	450.452	445.189
Costos indirectos (depreciación)	<u>104.750</u>	<u>97.687</u>
Subtotal	1.459.046	1.448.241
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.459.046</u></b>	<b><u>1.448.241</u></b>

#### 23. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los distintos gastos se conforman de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
Sueldos	52.569	53.552
Beneficios sociales	36.388	24.087
Beneficios definidos (Jubilación y Desahucio)	7.428	8.973
Servicios profesionales	11.400	73.110
Gastos de asesoría	70.912	0
Mantenimiento y reparación	4.109	12.496
Arrendamiento	4.200	4.200
Servicios básicos	10.816	7.311
Impuestos y contribuciones	3.656	4.078
Intereses y multas	28.145	34.733
Depreciación	3.766	3.013
Gastos de viajes	1.030	0
Gastos no deducibles	11.980	15.377
Otros gastos	<u>33.546</u>	<u>25.958</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>279.946</u></b>	<b><u>266.888</u></b>

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

#### **24. PARTICIPACIÓN EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible para el cálculo de la participación a los empleados e impuesto a la renta sobre las utilidades por los años 2016 y 2015, fue efectuada como sigue:

##### *A) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año*

El gasto por impuesto a renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
Impuesto a la renta corriente	152	300
Gasto (ingreso) por impuesto diferido	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total gasto por impuesto a la renta del año</b>	<b>152</b>	<b>300</b>

##### *B) Participación laboral y conciliación del resultado contable - tributario*

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(...US dólares...)	
Resultado operacional	(A)	46.832	90.953
(-) Participación empleados	(B)	<u>( 7.025)</u>	<u>( 13.643)</u>
(=) Subtotal		39.807	77.310
(+) Gastos no deducibles		70.562	55.840
(-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único		<u>( 1.814.534)</u>	<u>( 1.827.012)</u>
(+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único		<u>1.704.855</u>	<u>1.695.227</u>
(=) Base imponible para Impuesto a la Renta, impuesto causado		691	1.366
(-) Impuesto a la renta (22% ambos años)	(C)	<u>( 152)</u>	<u>( 300)</u>
<b>(=) Resultado neto del ejercicio</b>	<b>(A+B+C)</b>	<b>39.655</b>	<b>77.010</b>

La determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar (o saldo a favor) fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
Anticipo determinado	0	0
(=) Impuesto a la Renta Causado 22% (Cálculo sobre el mayor entre impuesto causado y anticipo)	152	300
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente del año	0	0
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>0</u>	<u>0</u>
Subtotal impuesto a pagar	152	300

## HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(+) Impuesto a la renta único (2% de Ingresos sujetos a impuesto a la renta único)	23.517	0
(-) Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único (Casilla informativa a partir del 2015)	( 23.517)	( 33.034)
<b>(=) Impuesto a la renta por pagar</b>	<b><u>152</u></b>	<b><u>300</u></b>

#### C) Impuesto a la Renta Único y Crédito Tributario

El art. 27 numeral 1 de la Ley de Régimen Tributario Interno expresa: Impuesto a la renta único para las actividades del sector bananero.- los ingresos provenientes de la producción, cultivo, exportación y venta local de banano según lo previsto en este artículo, estarán sujetos a las siguientes disposiciones: 1. Venta local del banano producido por el mismo sujeto pasivo - En este caso la tarifa será de hasta el 2% del valor de facturación de las ventas brutas, el que no se podrá calcular con precios inferiores al precio mínimo de sustentación fijado por la autoridad nacional de agricultura.

Del crédito tributario el mismo art. señala: “Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada en el inciso anterior. Para la liquidación de este impuesto único, esta retención constituirá crédito tributario.”

#### D) Del anticipo determinado

Según la LRTI en su Art. 27, declara: “Los contribuyentes que se dediquen exclusivamente a las actividades señaladas en este artículo estarán exentos de calcular y pagar el anticipo del impuesto a la renta”.

En aquellos casos en los que los contribuyentes tengan actividades adicionales a la producción y cultivo de banano, para efectos del cálculo del anticipo de impuesto a la renta, no considerarán los ingresos, costos y gastos, relacionados con la producción y cultivo de los mismos, de conformidad con lo establecido en el Reglamento.

#### E) Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

Mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 del 24 de diciembre de 2015, el SRI resolvió que la elaboración de los anexos tributarios le corresponde al sujeto pasivo obligado a la contratación de auditoría externa (contribuyente). La presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias es hasta el 31 de julio de cada año. Por lo expuesto, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar oportunamente a los auditores externos para su revisión, todos los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. HACIENDA SAN MIGUEL S.A. MIGUELASA preparará dichos cuadros y anexos luego de presentar la declaración anual de impuesto a la renta del año 2016. La presentación del Informe Tributario, Informe Financiero y sus anexos al SRI será en CD no regrabable.

**HACIENDA SAN MIGUEL S. A. MIGUELASA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

---

**25. PRINCIPALES SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**A. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Los saldos con partes con partes relacionadas se desglosan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Juan Martin Tanca	49.367	38.416
<i>Cuentas por pagar</i>		
Julián Tanca Campozano	377.004	495.575

**B. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones son:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(...US dólares...)	
Sueldos (Sr. Juan Martín Tanca)	8.400	12.000

**26. EVENTOS POSTERIORES**

Con oficio S/N del 07 de julio de 2017 la compañía Hacienda San Miguel S.A. Miguelasa solicita a la Corporación Financiera Nacional – CFN acogerse a los beneficios de la ‘Ley Orgánica para la Reestructuración de las Deudas de la Banca Pública, Banca Cerrada y Gestión del Sistema Financiero Nacional y Régimen de Valores’ expedida según R.O. Suplemento 986 del 18 de abril de 2017. Excepto por lo citado, entre el 31 de diciembre de 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y julio 2017 la Administración de Hacienda San Miguel S.A. Miguelasa considera que no existen otros eventos importantes que revelar o ajustar que pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros.

---