

AGRICOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA

ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2016
(Con cifras correspondientes del 2015)

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA
(Durán – Ecuador)
Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de Situación Financiera	4 - 5
Estado de Resultados Integrales	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 – 30

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Empresas
Compañía	-	Agrícola Santa María S.A. Agrisamsa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Directores y Accionistas de
AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable

de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


KRESTON AS Ecuador Cia. Ltda.
SC-RNAE No. 643
Guayaquil, 20 de abril del 2017


Felipe Sánchez M.
Representante Legal

AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivos y equivalentes de efectivo	4	277,549	599,680
Otros activos financieros	5	100,000	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	1,453,545	941,827
Inventarios	7	105,865	57,427
Otros activos		<u>4,567</u>	<u>6,899</u>
Total activos corrientes		1,941,526	1,605,833
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos biológicos	8	1,064,752	703,004
Propiedades, planta y equipos	9	687,168	750,409
Otros activos financieros	10	85,950	124,150
Otros activos		<u>4,416</u>	<u>4,416</u>
Total activos no corrientes		<u>1,842,286</u>	<u>1,581,979</u>
TOTAL		<u>3,783,812</u>	<u>3,187,812</u>



Sr. Chris Olsen Moeller
Gerente General



Ing. Catheryn Rodriguez T.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA

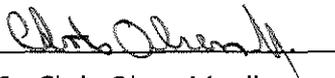
(Durán – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras			
cuentas por pagar	11	696,809	384,935
Pasivos por impuestos corrientes	12	45,575	7,328
Obligaciones acumuladas	13	<u>118,152</u>	<u>94,882</u>
Total pasivos corrientes		860,536	487,145
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	11	1,937,229	1,659,622
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>90,426</u>	<u>87,806</u>
Total pasivos no corrientes		<u>2,027,655</u>	<u>1,747,428</u>
Total pasivos		<u>2,888,191</u>	<u>2,234,573</u>
PATRIMONIO			
Capital social	15	747,782	592,782
Aporte para aumento de capital		-	277,608
Reservas		34,826	32,882
Resultados acumulados		<u>113,013</u>	<u>49,967</u>
Total patrimonio		<u>895,621</u>	<u>953,239</u>
TOTAL		<u>3,783,812</u>	<u>3,187,812</u>


Sr. Chris Olsen Moeller
Gerente General


Ing. Catheryn Rodriguez T.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales

Por el período terminado el 31 de diciembre de 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS	16	1,156,735	1,488,207
COSTO DE VENTAS		<u>(659,435)</u>	<u>(1,039,804)</u>
MARGEN BRUTO		497,300	448,403
Gastos de administración	17	(293,272)	(279,086)
Gastos financieros	17	(5,221)	(11,480)
Otros ingresos		<u>62,719</u>	<u>43,090</u>
Total gastos		<u>(235,774)</u>	<u>(247,476)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		261,526	200,927
Impuesto a la renta corriente	12	<u>(58,337)</u>	<u>(26,490)</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>203,189</u>	<u>174,437</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
<i>Partidas que no se reclasifican posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>16,801</u>	<u>(4,403)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>219,990</u>	<u>170,034</u>



Sr. Chris Olsen Moeller
Gerente General



Ing. Catheryn Rodriguez T.
Contadora

Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados						Total Patrimonio
	Capital social	Aportes aumento de capital	Reservas	Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	490,782	277,608	16,879	6,014	(8,078)	(2,064)	783,205
Utilidad neta	-	-	-	-	174,437	174,437	174,437
Otros resultados integrales	-	-	-	(4,403)	-	(4,403)	(4,403)
Aumento de capital	102,000	-	-	-	(102,000)	(102,000)	-
Apropiación de reserva	-	-	16,003	-	(16,003)	(16,003)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>592,782</u>	<u>277,608</u>	<u>32,882</u>	<u>1,611</u>	<u>48,356</u>	<u>49,967</u>	<u>953,239</u>
Utilidad neta	-	-	-	-	203,189	203,189	203,189
Apropiación de reserva	-	-	1,944	-	(1,944)	(1,944)	-
Otros resultados integrales	-	-	-	16,801	-	16,801	16,801
Aumento de capital	155,000	-	-	-	(155,000)	(155,000)	-
Dividendos decretados	-	(277,608)	-	-	-	-	(277,608)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>747,782</u>	<u>-</u>	<u>34,826</u>	<u>18,412</u>	<u>94,601</u>	<u>113,013</u>	<u>895,621</u>



Sr. Chris Olsen Moeller

Gerente General



Ing. Catheryn Rodriguez T.

Contadora

Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo

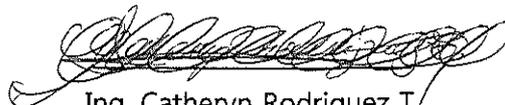
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	644,449	1,297,559
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(899,366)	(1,572,770)
Otros Ingresos	-	43,265
Gasto financiero	<u>(5,414)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación	<u>(260,331)</u>	<u>(231,946)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de planta y equipos	-	
	(85,828)	
Inversiones	<u>(61,800)</u>	<u>855,411</u>
Flujo neto de efectivo utilizado (proveniente) de actividades de inversión	<u>(61,800)</u>	<u>769,583</u>
EFFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Disminución (Incremento) neto en efectivos y equivalentes de efectivos	(322,131)	537,637
Saldo al comienzo del año	<u>599,680</u>	<u>62,043</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>277,549</u>	<u>599,680</u>



Sr. Chris Olsen Moeller
Gerente General



Ing. Catheryn Rodriguez T.
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA “La Compañía” fue constituida en la ciudad de Durán – Ecuador, el 30 de julio de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de diciembre de 1999. Su principal actividad económica constituye principalmente la producción y comercialización de productos agrícolas en el mercado local.

La Compañía desarrolla sus actividades agrícolas en la hacienda identificada como Hcda. Santa María ubicada en la provincia del Guayas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la sección 20, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes del exterior y anticipos a proveedores, préstamos a empleados y otras cuentas por cobrar, las cuales que son valorizadas a valor nominal.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición o a su valor neto de realización el que resulte menor.

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El Costo incluye el precio de compra de fertilizantes, suministros y materiales. El costo de las existencias consumidas se determina usando el método Precio Medio Ponderado.

Los inventarios de cultivos en proceso acumulan los costos de fertilizantes, suministros, materiales, mano de obra directa e indirecta, los gastos por depreciación y amortización, otros insumos y costos indirectos de producción, estos costos son liquidados en la cosecha correspondiente.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.7 Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.8 Propiedades, planta y equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro de valor en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociado a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de otras propiedades, maquinarias y equipos, es calculado linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considerada valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, maquinarias y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

2.8.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.8.4 Método de depreciación y vidas útiles.- El costo o valor revaluado de propiedades, maquinaria y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, maquinaria y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos electrónicos	3
Vehículos	5

2.8.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.9 Activos Biológicos

La Compañía ha clasificado los cultivos de caña, teca y cacao como activos biológicos. Estos activos se encuentran medidos al costo o a su valor razonable menos los costos de venta, el que sea menor. Los cambios en el valor razonable menos los costos de venta se reconocerán en resultados.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados que proceden de activos biológicos se miden a su valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11.

2.11 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no se verán gravables o deducibles. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas a final de cada período. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

2.12 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Beneficios a empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones de estudios actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.13.1 Participación a Trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de sus productos (teca y caña) en el curso normal de sus operaciones, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del período. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- d) los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.15 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Activos y pasivos financieros-

2.17.1 Activos Financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción; excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales

Inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar".

2.17.2 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 30 días) menos la provisión por deterioro.

Los valores registrados como activos no corrientes se registran a su valor nominal. No se ha registrado ajustes por intereses implícitos pues corresponden sustancialmente a cuentas por cobrar de clientes vencidos, en proceso de recuperación.

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para capital de trabajo, gastos de administración, entre otros.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados principalmente por anticipos entregados a proveedores para compra de insumos, préstamos financieros a empleados, entre otros.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en corto plazo.

2.17.3 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía. - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.17.4 Pasivos Financieros medidos al costo amortizado.- Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconocen en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.17.5 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- (i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 30 días.

2.17.6 Baja de activos y pasivos financieros.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se hayan liquidado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el

Límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración

Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía determina las

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible; y en ciertos casos del nivel 1 no se encuentran datos disponibles por lo cual, la compañía utiliza tasadores cualificados independientes para llevar a cabo la valoración. La comisión de valoración trabaja en estrecha colaboración con los peritos externos debidamente calificados para establecer las técnicas de valoración adecuadas y variables del mercado y el modelo. La Administración de la compañía evalúa, reporta y explica la causa de las fluctuaciones en el valor razonable al final de cada periodo sobre los valores razonables en los activos y pasivos.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones temporales	217,639	560,000
Bancos	59,260	39,030
Caja	<u>650</u>	<u>650</u>
Total	<u>277,549</u>	<u>599,680</u>

Inversiones temporales. - Representa certificados de depósitos a plazo fijos y avales bancarios en instituciones financieras locales, vencimiento menor a 90 días y generan un interés que fluctúa del 4.50% y 5.50% anual.

Bancos. - Representa depósitos en cuentas corrientes en banco local, los cuales no generan intereses.

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, otros activos financieros corrientes y a largo plazo incluyen lo siguiente:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Otros activos financieros corrientes</u>		
<u>Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados:</u>		
<u>Inversiones temporales (1):</u>		
Banco Guayaquil .S.A	<u>100,000</u>	<u>-</u>
Total inversiones temporales y total de otros activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados.	<u>100,000</u>	<u>-</u>

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(1) La inversión temporal corresponde a un depósito a plazo fijo de 315 días, pagadero al vencimiento. Un detalle es como sigue:

<u>Banco</u>	<u>Fecha Emisión</u>	<u>Fecha Vencimiento</u>	<u>Plazo (días)</u>	<u>Interés</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Guayaquil S.A.	07-mar-16	16-ene-17	315	0%	<u>100,000</u>	<u>-</u>
Total					<u>100,000</u>	<u>-</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>... Diciembre 31...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	1,418,966	919,939
Provisión para cuentas dudosas	<u>(4,605)</u>	<u>(4,037)</u>
Subtotal	1,414,361	915,902
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Intereses por Cobrar	11,162	4,925
Empleados	7,591	12,605
Anticipo a proveedores	466	83
Deudores Varios	-	790
Otros	<u>19,965</u>	<u>7,522</u>
Subtotal	<u>39,184</u>	<u>25,925</u>
Total	<u>1,453,545</u>	<u>941,827</u>

Las cuentas por cobrar clientes representan créditos otorgados por la venta de productos con vencimientos a 30 días y no devengan intereses.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	<u>...Diciembre 31...</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	4,037	4,037
Provisión con cargo a resultados	<u>568</u>	<u>-</u>
Saldo al fin de año	<u>4,605</u>	<u>4,037</u>

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

7. INVENTARIOS

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventarios de productos terminados	54,592	-
Materia prima	38,927	20,318
Repuestos y suministros	12,346	13,017
Inventarios en proceso	-	<u>24,092</u>
Total	<u>105,865</u>	<u>57,427</u>

Materia prima incluye químicos y fertilizantes para el uso en la producción de caña de azúcar, teca y cacao; así como materiales, suministros, combustibles y repuestos.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Teca	622,774	646,592
Cacao	341,355	-
Caña de azúcar	<u>100,623</u>	<u>56,412</u>
Total	<u>1,064,752</u>	<u>703,004</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo o valuación	1,945,200	1,978,010
Depreciación acumulada	<u>(1,258,033)</u>	<u>(1,227,601)</u>
Total	<u>687,167</u>	<u>750,409</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	463,861	463,861
Edificios e Instalaciones	184,083	233,434
Maquinaria y equipos	24,860	32,533
Vehículo	12,661	18,341
Muebles y Enseres	<u>1,702</u>	<u>2,242</u>
Total	<u>687,167</u>	<u>750,409</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Costo o valuación</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Obras en proceso</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Equipos electrónicos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31 del 2014	463,861	1,000,215	106,735	11,496	232,739	7,858	85,733	1,908,637
Adquisiciones	-	81,498	-	-	4,330	-	-	85,828
Ajustes	-	(31,036)	-	(5,399)	20,007	(27)	-	(16,455)
Activaciones	-	106,735	(106,735)	-	-	-	-	-
Saldos a diciembre 31 del 2015	<u>463,861</u>	<u>1,157,412</u>	-	<u>6,097</u>	<u>257,076</u>	<u>7,831</u>	<u>85,733</u>	<u>1,978,010</u>
Ajustes	-	(32,810)	-	-	-	-	-	(32,810)
Saldos a diciembre 31 del 2016	<u>463,861</u>	<u>1,124,602</u>	-	<u>6,097</u>	<u>257,076</u>	<u>7,831</u>	<u>85,733</u>	<u>1,945,200</u>
<u>Depreciación acumulada</u>								
Saldos a diciembre 31 del 2014	-	(909,648)	-	(11,497)	(216,973)	(7,843)	(59,215)	(1,205,176)
Gastos por depreciación	-	(6,139)	-	(538)	(7,558)	-	(8,177)	(22,412)
Ajustes	-	(8,191)	-	8,178	(12)	12	-	(13)
Saldos a diciembre 31 del 2015	-	(923,978)	-	(3,85)	(224,543)	(7,831)	(67,392)	(1,227,601)
Gastos por depreciación	-	(16,541)	-	(538)	(7,673)	-	(5,680)	(30,432)
Saldos a diciembre 31 del 2016	-	<u>(940,519)</u>	-	<u>(4,395)</u>	<u>(232,216)</u>	<u>(7,831)</u>	<u>(73,072)</u>	<u>(1,258,033)</u>

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016, los otros activos financieros a largo plazo corresponden a obligaciones emitidas por compañías locales con vencimientos hasta febrero 2019, Un resumen es como sigue:

	%	... Diciembre 31...	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Otros activos financieros largo plazo</u>			
INDUSUR S.A.	8.00	45,000	65,000
CAMPOSANTOS DEL ECUADOR S.A.	8.00	22,500	32,500
OMARSA S.A.	8.25	<u>18,450</u>	<u>26,650</u>
Total		<u>85,950</u>	<u>124,150</u>

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	327,304	314,353
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Relacionados	1,937,229	1,659,622
Anticipo de clientes	272,043	4,752
Obligaciones con el IESS	5,135	5,101
Otras	<u>92,327</u>	<u>60,729</u>
Total	<u>2,634,038</u>	<u>2,044,557</u>
<u>Clasificaciones:</u>		
Corriente	696,809	384,935
No corriente	<u>1,937,229</u>	<u>1,659,622</u>
Total	<u>2,634,038</u>	<u>2,044,557</u>

Proveedores.- incluye principalmente facturas de proveedores locales por compras de químicos, fertilizantes, repuestos, materiales y suministros

Relacionados.- Al 31 de diciembre de 2016, incluyen principalmente a cuentas por pagar al accionista Mocanatti S.A. y Nostrano Cia. Ltda., por US\$949,242 (en el 2015: US\$813,215) y US\$987,987 (en el 2015: US\$846,407) respectivamente. Las cuales no generan intereses ni tienen un vencimiento establecido

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

12. IMPUESTOS

12.1. Pasivos del año corriente

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto a la renta	43,775	5,704
Retenciones de impuestos	<u>1,800</u>	<u>1,624</u>
Total	<u>45,575</u>	<u>7,328</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	307,678	236,385
Participación a trabajadores	(46,152)	(35,458)
Ingresos exentos		-
Gastos no deducibles	17,213	3,057
Deducciones por leyes especiales	<u>(13,571)</u>	<u>(13,121)</u>
Utilidad gravable	<u>265,168</u>	<u>190,863</u>
Utilidad a no capitalizar 22%	265,168	35,863
Utilidad a reinvertir o capitalizar 12%	<u>-</u>	<u>155,000</u>
Total utilidad gravable	265,168	190,863
Impuesto a la renta 22%	58,337	7,890
Impuesto a la renta 12%	<u>-</u>	<u>18,600</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>58,337</u>	<u>26,490</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Participación de trabajadores	46,152	35,458
Beneficios sociales	<u>72,000</u>	<u>59,424</u>
Total	<u>118,152</u>	<u>94,882</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	35,458	32,795
Provisión del año	46,152	35,458
Pagos efectuados	<u>(35,458)</u>	<u>(32,795)</u>
Saldos al fin del año	<u>46,152</u>	<u>35,458</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	67,635	62,713
Bonificación de desahucio	<u>22,791</u>	<u>25,093</u>
Total	<u>90,426</u>	<u>87,806</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con lo dispuesto en el art. 216 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los trabajadores que por veinticinco años o más hayan prestado sus servicios a un mismo empleador, tendrán derecho a la jubilación patronal. Sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al comienzo del año	62,713	53,430
Costo laboral por servicios actuariales	11,108	9,449
Costo por interés	3,802	3,401
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(4,962)	1,182
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por Ajustes y experiencia	(4,642)	(100)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(384)</u>	<u>(4,649)</u>
Saldo al final del año	<u>67,635</u>	<u>62,713</u>

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

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al comienzo del año	25,093	13,479
Costo laboral por servicios actuariales	4,090	6,797
Costo por interés	1,544	858
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(6,110)	3,038
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por Cambios en supuestos financieros	(1,086)	284
Beneficios pagados	(740)	(2,241)
Costo por servicios pasados	<u>-</u>	<u>2,878</u>
Saldo al final del año	<u>22,791</u>	<u>25,093</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula establecida en la normativa legal pertinente, de tal

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para los años 2016 y 2015, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	%	%
Tasa de descuento	7.46	6.31
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00

15. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado consiste en 747.782 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

Con fecha noviembre 28 del 2016, mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada la Compañía resolvió acogerse al incentivo tributario de la capitalización de utilidades por US\$155,000, el cual fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 10 de enero del 2017 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Naranjito el 22 de diciembre del 2016.

Con fecha julio 23 del 2015, mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada la Compañía resolvió acogerse al incentivo tributario de la capitalización de utilidades por US\$102,000, aprobado por la Superintendencia de Compañías 26 de agosto del 2015 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Naranjito el 2 de septiembre del 2015.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caña	778,808	534,717
Cacao	236,876	862,004
Teca	136,590	85,899
Planta de Teca	450	1,290
Otros	<u>4,011</u>	<u>4,297</u>
Total	<u>1,156,735</u>	<u>1,488,207</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	659,435	1,039,804
Gastos de administración	293,272	279,086
Gastos financieros	<u>5,221</u>	<u>11,480</u>
Total	<u>957,928</u>	<u>1,330,370</u>

ESPACIO EN BLANCO

AGRÍCOLA SANTA MARIA S. A. AGRISAMSA

(Durán – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Un resumen de los costos y gastos de administración, de ventas y financieros son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo de ventas	659,435	1,039,804
Sueldos y beneficios sociales	94,271	108,039
Participación a trabajadores	46,152	35,458
Honorarios	25,234	12,197
Impuestos, contribuciones y otros	24,173	29,401
Arriendo de inmuebles	22,435	22,776
Transporte	6,619	6,537
Jubilación patronal y desahucio	5,645	18,736
Servicios públicos	5,611	5,077
Iva cargado al gasto	3,456	17,306
Agasajos, capacitaciones y otros	2,967	738
Suministros y materiales	1,345	995
Provisión de cuentas incobrables	568	-
Salud	506	2,240
Inversiones en títulos y obligaciones	194	-
Promoción y publicidad	87	4,426
Seguros	-	3,940
Otros gastos	54,009	11,220
Gastos financieros	<u>5,221</u>	<u>11,480</u>
Total	<u>957,928</u>	<u>1,330,370</u>

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA, el 30 de marzo de 2017 y fueron presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de AGRÍCOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 20 de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
