AGRÍCOLA SANTA MARÍA S.A. AGRISAMSA

Notas a los Estados Financieros
Por el período terminado al 31 de diciembre de 2017
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. INFORMACIÓN GENERAL

AGRICOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA, fue constituida en la ciudad de Durán – Ecuador en julio 30 de 1999, e inscrita en el registro mercantil el 20 de diciembre de 1999. Su actividad económica constituye principalmente la producción y comercialización de productos agrícolas en el mercado local.

La compañía desarrolla sus actividades agrícolas en la hacienda denominada Hacienda 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 AGRICOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA, al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 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 sección 26 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

2.4 Efectivo y bancos

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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Inventarios

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

El costo incluye el precio de compra de fertilizantes, suministros y materiales que son los utilizados en la producción. El costo de las existencias y las existencias consumidas se determina usando el método Promedio.

El Valor Neto Realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Al 31 de diciembre del 2017, los estados financieros no incluyen ninguna estimación por deterioro de los inventarios por no ser considerados necesarios.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 ***Medición en el momento del reconocimiento.*** - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.6.2 ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos 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. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades y equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo

y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.6.3 ***Método de depreciación y vidas útiles***. - El costo de propiedades 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 y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos electrónicos	3
Vehículos	5

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

2.7 Activos biológicos

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

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

2.8 Impuestos

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

El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios

Impuesto 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 periodo. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22%

2.9 Provisiones

La Compañía registra provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Estas provisiones que se muestran el rubro cuentas por pagar y pasivos acumulados están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - 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 periodo.

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.

2.10.2 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.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos agrícolas (teca y caña)en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Venta de bienes – Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos a la transacción.

2.12 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.

2.13 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.

2.14 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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 periodo, 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 periodos 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 a 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 reportados 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 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.6.3

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Caja	650	650
Bancos	161,094	59,260
Inversiones temporales	102,790	217,639
Total	264,534	277,549

Inversiones temporales. – Representa certificado de deposito a plazo fijo y avales bancarios en instituciones financiera locales, con 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 interés.

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2016, otros activos financieros representan un depósito a plazo fijo con vencimiento a 365 días en el banco de Guayaquil.

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:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Clientes	1,465,827	1,418,966
Intereses por cobrar	50,727	11,162
Empleados	17,288	7,591
Anticipo a proveedores	4,076	466
Otros	64,027	19,965
Provisión para cuentas incobrables	(4,605)	(4,605)
Total	1,597,340	1,453,545

Clientes - Representan créditos otorgados por la venta de productos con plazo de vencimiento de 30 días los cuales no generan intereses.

7. INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Inventario de productos terminados	50,165	54,592
Materia prima	17,382	38,927
Repuestos y suministros	11,564	12,346
Otros	556	-
Provisión por deterioro	(2,114)	-
Total	77,553	105,865

Materia prima- Incluye químicos y fertilizantes para el uso en la producción de caña de azúcar, teca y cacao.

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos y pasivos por impuesto corriente es como siguen:

	...Diciembre 31,...	
	2017	**2016**
Activos por impuesto corrientes:		
Crédito tributario de IVA	3,835	-
Pasivos por impuesto corrientes:		
Impuesto a la renta	17,218	43,775
Retenciones de impuesto a la renta	304	932
Retenciones de IVA	294	868
Total	17,816	45,575

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...	
	2017	**2016**
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	207,438	307,678
Participación a trabajadores	(31,116)	(46,152)
Gastos no deducibles	17,743	17,213
Deducciones por leyes específicas	(13,717)	(13,571)
Utilidad gravable	180,348	265,168
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	39,676	58,337

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

Aspectos tributarios: El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US$1,000 (anteriormente US$5,000).

- Se elimina el impuesto a las tierras rurales.

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Teca	622,774	622,774
Cacao	17,596	341,355
Caña de azúcar	18,374	100,623
Total	658,744	1,064,752

10. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Costo o valuación	1,933,997	1,945,201
Depreciación acumulada	(1,288,157)	(1,258,033)
Total	645,840	687,168
Terreno	463,861	463,861
Edificio	39,350	39,350
Maquinarias y equipos	1,313,760	1,346,569
Muebles y enseres	1,859	1,859
Equipos electrónicos	7,831	7,831
Vehículos	107,336	85,731
Total	1,933,997	1,945,201

	Terreno	Edificio	Maquinarias, equipos e instalaciones	Muebles y enseres	Equipos electrónicos	Vehiculos	Total
Costo o valuación							
Diciembre 31, 2015	463,861	39,350	1,313,760	1,859	7,831	85,731	1,912,392
Ventas/bajas	-	-	32,809	-	-	-	32,809
Diciembre 31, 2016	463,861	39,350	1,346,569	1,859	7,831	85,731	1,945,201
Ventas/bajas			(32,809)				(32,809)
Adiciones	-	-	-	-	-	21,605	21,605
Diciembre 31, 2017	463,861	39,350	1,313,760	1,859	7,831	107,336	1,933,997
Depreciación acumulada							
Diciembre 31, 2015	-	(37,980)	(1,112,539)	(1,859)	(7,831)	(67,392)	(1,227,601)
Gasto del año	-	(667)	(24,085)	-	-	(5,680)	(30,432)
Diciembre 31, 2016	-	(38,647)	(1,136,624)	(1,859)	(7,831)	(73,072)	(1,258,033)
Gasto del año	-	(667)	(23,181)	-	-	(6,276)	(30,124)
Diciembre 31, 2017	-	(39,314)	(1,159,805)	(1,859)	(7,831)	(79,348)	(1,288,157)

11. INVERSIONES

Un resumen de las inversiones es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Obligaciones Indusur	69,125	45,000
Obligaciones Camposantos del Ecuador	12,500	22,500
Obligaciones Dexicorp	16,609	-
Obligaciones Inpaecsa	29,229	-
Obligaciones Omarsa	10,250	18,450
Total	137,713	85,950

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagares como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	99,928	327,304
Anticipos de clientes	5	272,043
Con el IESS	6,270	5,424
Otras	2,015,367	2,029,556
Total	2,121,570	2,634,327
Clasificaciones:		
Corriente	184,341	697,098
No corriente	1,937,229	1,937,229
Total	2,121,570	2,634,327

Proveedores – Representan principalmente facturas de compras de balanceado, suministros y otros materiales que son utilizados en el proceso de producción de camarón.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Participación de trabajadores	31,116	46,152
Beneficios sociales	82,558	71,711
Total	113,674	117,863

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,...	
	2017	**2016**
Saldo al comienzo del año	46,152	35,458
Provisión del año	31,116	46,152
Pagos efectuados	(46,152)	(35,458)
Saldos al fin del año	31,116	46,152

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2017	**2016**
Jubilación patronal	72,530	67,635
Bonificación por desahucio	26,728	22,791
Total	99,258	90,426

Jubilación patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

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

	...Diciembre 31,...	
	2017	**2016**
Saldo al comienzo del año	67,635	62,713
Costo laboral por servicios actuariales	15,496	11,108
Costos por interés	-	3,802
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-	(4,962)
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(9,340)	(4,642)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,261)	(384)
Saldos al fin del año	72,530	67,635

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 del plan, de tal 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.

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

	... Diciembre 31,...	
	2017	**2016**
	%	%
Tasa de descuento	4.02	4.14
Tasa esperada del incremento salarial	1.50	3.00
Tasa de rotación (promedio)	11.90	13.80

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 empleador o 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,...	
	2017	**2016**
Saldo al comienzo del año	22,791	25,093
Costo laboral por servicios actuariales	5,124	4,090
Costos por interés	-	1,544
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	-	(1,086)
Perdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	374	(6,110)
Beneficios pagado	(1,561)	(740)
Saldos al fin del año	26,728	22,791

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 del plan, de tal 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 2017 y 2016, 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.

15. PATRIMONIO

Capital social - Al 31 de diciembre del 2017. el capital suscrito y pagado consiste en 747,782 acciones ordinarias, pagadas con un valor nominal de US$1.00 cada una.

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.

16. INGRESOS

Un detalle de costos de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Caña	675,229	778,808
Cacao	1,011,011	236,876
Teca	79,269	136,590
Planta de teca	2,778	450
Otros	13,325	4,011
Total	1,781,612	1,156,735

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los costos y gastos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Costo de ventas	1,435,812	659,435
Gastos de administración y ventas	220,750	247,120
Gastos financieros	2,955	5,221
Total	1,659,517	911,776

Un resumen de los costos y gastos de administración, de venta y financiera son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2017	**2016**
Costo de los productos	411,852	154,079
Sueldos y beneficios sociales	375,901	345,048
Depreciaciones y amortizaciones	62,931	63,240
Pérdidas netas por deterioro	11,095	568
Combustibles lubricantes	17,214	1,235
Suministros y materiales	279,501	105,869
Arrendamiento operativo	20,316	22,435
Mantenimiento y reparaciones	50,753	32,374
Seguros y reaseguros	7,347	7,845
Impuestos, contribuciones y otros	19,404	25,210
Comisiones bancarias	2,956	5,221
Transporte	50,009	6,619
Jubilación patronal y desahucio	20,621	20,159
Honorarios	29,717	12,611
Servicios públicos	8,824	5,611
Iva cargado al gasto	79	3,456
Otros gastos	290,997	100,196
Total	1,659,517	911,776

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia de AGRICOLA SANTA MARIA S.A. AGRISAMSA, el 8 de marzo de 2018 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de AGRICOLA 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 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 18 de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Ing. Teodoro Malo Malo
Representante Legal

Ing. Catheryn Rodríguez T.
Contador