

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida como AGRO TRADER MANABI S.A. ATRAMAN el 20 de enero de 1997 mediante escritura pública en la ciudad de Manta e inscrita en el registro mercantil el 22 de enero del mismo año, con un capital suscrito de US\$90,000.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan con la explotación directa o indirecta de actividades agrícolas, agroindustriales, pecuarias, madereras, forestales y la comercialización interna de productos naturales, así como la venta al por mayor y menor de frutas y verduras.

Al 31 de diciembre de 2015 el personal total de la Compañía alcanza los 46 empleados.

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

Situación económica del país:

Desde el último trimestre del 2014, la importante disminución en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, generando impactos en el financiamiento del presupuesto del Estado. Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones como reajustes al presupuesto de inversiones y gasto público, incremento de salvaguardas y derechos arancelarios sobre importaciones, lo cual ha generado como consecuencia disminuciones en los depósitos bancarios y restricciones en los créditos al sector productivo, unido al problema de la apreciación del dólar que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, se ha incrementado el desempleo y la morosidad de la cartera de créditos.

Las autoridades económicas se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para atraer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos, el mismo que culminaría en junio de 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Al inicio del segundo trimestre del 2016, las provincias costeras de Manabí y Esmeraldas sufrieron un sismo con una magnitud de 7.8 en la escala de richter, afectando a las principales ciudades en las cuales la Compañía obtiene sus principales ingresos.

A la fecha de emisión de los Estados Financieros la Administración de la Compañía ha expresado que, a pesar del sismo ocurrido, no han existido impactos significativos que afecte la operatividad del negocio.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido emitidos con la autorización del Presidente de la Compañía, de fecha, 9 de septiembre de 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación:

2.1 Base de Preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja y los depósitos a la vista en entidades de crédito, netos de sobregiros bancarios.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponible para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o se contrataron los pasivos.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "Cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Cuentas por pagar comerciales". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) *Cuentas por cobrar comerciales*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no presenta cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

b) *Cuentas por pagar*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) **Medición posterior -**

- i. **Cuentas por cobrar comerciales:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Cuentas por pagar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir de sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si éste fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.6 Activos biológicos

Los activos biológicos deben valorarse en el momento inicial y en cualquier fecha posterior al valor razonable menos los costos de venta, salvo si en el momento de reconocimiento inicial el valor razonable no puede ser medido con fiabilidad. En tal caso se valorará por su costo menos amortización acumulada y pérdidas de valor hasta que pueda utilizarse el método de valor razonable.

Los productos agrícolas cosechados o recolectados de los activos biológicos se medirán al valor razonable menos los costos de venta en el punto de cosecha o recolección.

2.7 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Descripción del bien</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Numero de años</u>
Edificos	5%	20
Muebles y enseres	10%	10
Equipos de oficina	10%	10
Equipos auxiliares	10%	10
Tanques	10%	10
Estación de riego	10%	10
Instalaciones	10%	10
Equipos de computación	33%	3

2.8 Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan la propiedad, planta y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.9 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas a pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si éste fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

2.10 Impuestos corrientes

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Durante el 2016 la Compañía no determinó anticipo mínimo del Impuesto a la renta, según consta en el Oficio No. SRI-NAC-DGE-2016-0122-OF del 27 de abril del 2016, se ha considerado necesario concederle al sector comercial de los cantones de Manabí y Esmeraldas, afectados por el terremoto del 16 de abril, la exoneración del pago del cien por ciento del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2016.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.11 Beneficio a los empleados

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.13.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.13.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

a) Propiedad, planta y equipo:

La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capitalización.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

La gerencia general de la Compañía y la jefatura financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

4.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo, debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2015 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.0001 veces el total del pasivo corriente.

4.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	400	400
Bancos (i)	-	617
	<u>400</u>	<u>1,017</u>

(i) Corresponde a cuenta corriente en la Cooperativa Santa Ana.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)****6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Clientes	86,229	81,343
	<u>86,229</u>	<u>81,343</u>
(-)Provisión de cuentas incobrables	(59,555)	(20,179)
	<u>26,674</u>	<u>61,164</u>

	31 de diciembre	
	2015	2014
Vencido:		
1 a 30 días	555	5,320
31 a 60 días	-	1,831
61 a 90 días	2,242	74,192
Más de 90 días	83,432	-
	<u>86,229</u>	<u>81,343</u>

7. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

	31 de diciembre	
	2015	2014
Impuestos diversos (i)	1,399	1,642
Anticipos y préstamos empleados	2,877	6,588
Anticipo proveedores	669	2,119
	<u>4,945</u>	<u>10,349</u>

(i) Véase Nota 13.

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

(Véase página siguiente)

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>No depreciables:</u>		
Terreno	1,184,398	1,184,398
<u>Depreciables:</u>		
Edificio	237,308	237,308
Estación de riego	201,866	201,866
Equipos auxiliares	34,316	34,316
Tanques	6,052	3,340
Equipos de computación	1,386	1,386
Equipos de oficina	177	177
Muebles y enseres	63	63
Activos fijos en tránsito	560	3,745
	<u>1,666,126</u>	<u>1,666,599</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(155,352)</u>	<u>(121,245)</u>
Total	<u>1,510,774</u>	<u>1,545,354</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo neto al inicio del año	1,545,354	1,487,344
Adiciones	2,712	89,821
(-) Bajas	(3,185)	-
(-) Depreciación del año	<u>(34,107)</u>	<u>(31,811)</u>
Saldo neto al final del año	<u>1,510,774</u>	<u>1,545,354</u>

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Composición:

(Véase página siguiente)

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Plantación:		
Teca	232,195	194,082
Cacao	294,556	198,002
Caña de azúcar	197,709	124,240
Caña gadua	102,939	103,046
Bosque montaña	86,658	86,658
Café	22,827	20,059
Vega	14,829	14,829
Pepino	14,356	14,356
Frutas	13,485	15,012
Pastos	12,117	12,117
Otras plantaciones	28,607	18,826
Ganado:		
Equino	194,308	194,308
Bovino	9,713	9,300
	<u>1,224,299</u>	<u>1,004,835</u>

10. CUENTAS POR PAGAR

A continuación, se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2015 y 2014):

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	19,706	45,089
Proveedores varios	49,247	1,437
	<u>68,953</u>	<u>46,526</u>

11. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	36,302	41,668
Participación trabajadores	2,306	2,480
	<u>38,608</u>	<u>44,148</u>

(i) Los beneficios sociales se descomponen de la siguiente manera:

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondo de reserva	9,816	9,816
Décimo tercer sueldo	698	1,438
Décimo cuarto sueldo	5,325	11,243
Vacaciones	20,463	19,171
	<u>36,302</u>	<u>41,668</u>

12. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	35,063	38,651
Bonificación por desahucio	8,065	10,141
	<u>43,128</u>	<u>48,791</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Jubilación patronal	12,450	6,140
Desahucio	4,017	2,742
	<u>16,467</u>	<u>8,882</u>

13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de impuestos por cobrar y pagar se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	-	1,642
IVA crédito tributario	1,399	-
	<u>1,399</u>	<u>1,642</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
IVA en ventas	504	10
Impuesto a la renta compañía	89	-
Retenciones en la fuente	2,554	1,279
Impuestos a la renta empleados	23	26
	<u>3,170</u>	<u>1,315</u>

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)****14. IMPUESTO A LA RENTA****14.1 Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable	13,065	14,052
Gastos no deducibles	40,226	4,010
Utilidad gravable	<u>53,291</u>	<u>18,062</u>
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>11,724</u>	<u>3,974</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>10,016</u>	<u>11,938</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	11,724	11,938
Menos		
(-) anticipo pagado	(8,368)	(8,284)
(-) crédito tributario años anteriores	(1,642)	-
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(1,625)	(5,296)
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<u>89</u>	<u>(1,642)</u>

14.2 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la tasa efectiva de impuesto a la renta fue:

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	13,065	14,052
Impuesto a la renta corriente	11,724	3,974
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	10,016	11,938
Tasa efectiva de impuesto	<u>89.74%</u>	<u>28.28%</u>

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en la tasa efectiva de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	67.74%	6.28%
Disminución por deducciones adicionales	0.00%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	<u>89.74%</u>	<u>28.28%</u>

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas.

15.1 Transacciones

Durante el 2015 y 2014 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación, se resumen los montos de las principales transacciones

15.2 Cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas

Los saldos por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas se detallan a continuación:

(Véase página siguiente)

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar corriente (i)		
Compañías relacionadas		
Negocios Inmobiliarios Negocorp Cía. Ltda.	425,413	428,413
Marzam Cía. Ltda.	-	63,819
Bienes Raices del Litoral Cía. Ltda.	-	22,821
Globaltrader S.A.	-	127,975
Automotores Manabitas Cía. Ltda.	-	17,036
	<u>425,413</u>	<u>660,064</u>

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar no corriente (i)		
Compañías relacionadas		
Marzam Cía. Ltda.	126,676	-
Automotores Manabitas Cía. Ltda.	1,036	
Bienes Raices del Litoral Cía. Ltda.	3,821	
Globaltrader S.A.	2,976	
	<u>134,509</u>	<u>-</u>

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar no corriente (i)		
Compañías relacionadas		
Marzam Cía. Ltda.	77,285	1,011,667
Naviera Marnizam Cía. Ltda.	576,552	445,552
Marítima de comercio Cía. Ltda.	321,000	183,000
Automotores Manabita Cía. Ltda.	-	10,000
Negocios e Inmobiliaria Negocorp Cía. Ltda.	-	3,000
Globaltrader S.A.	346	217
	<u>975,183</u>	<u>1,653,436</u>

(i) Los saldos por cobrar y pagar corrientes y no corrientes con entidades relacionadas no devengan intereses.

16. CAPITAL SOCIAL

El capital de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 es de US\$90,000 correspondientes a 90,000 acciones ordinarias suscritas con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Las acciones de la Compañía se encuentran distribuidas entre el Sr. Mariano Nicanor Zambrano Segovia con el 83% y la compañía Negocios Inmobiliarios Negocorp Cía. Ltda. con el 17%, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

AGRO TRADER MANABÍ S.A. ATRAMAN

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

17.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

17.2 Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF"

Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, si los hubiere.

18. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Sueldos y beneficios sociales	13,234	12,498
Aportes a a seguridad social	1,256	1,236
Honorarios	7,132	7,403
Impuestos y contribuciones	24,004	18,396
Servicios básicos	1,012	1,255
Otros gastos	4,532	1,187
Jubilación patronal y desahucio	927	796
Participación trabajadores en las utilidades	2,306	2,480
Provisión de las cuentas incobrables	39,376	-
	<u>93,779</u>	<u>45,251</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (9 de septiembre de 2016) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.