AGRICOLA HERMANOS CARRION PAZMINO C. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

A los miembros del Directorio y Socios de
AGRICOLA HERMANOS CARRION PAZMINO C. LTDA.

He auditado los estados financieros adjuntos de AGRICOLA HERMANOS CARRION PAZMINO C. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los estados de resultados integral, cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. He llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Excepto por lo mencionado en el párrafo siguiente, considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

Dirección: Cdla. IETEL Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (planta alta)
Teléfonos: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Base para la opinión calificada

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se me ha proporcionado la documentación soporte del valor registrado como activos biológicos porción corriente y no corriente y de la cuenta infraestructura agrícola.

Opinión calificada

En mi opinión, excepto de los efectos de los ajustes, si los hubieren, que pudieran haberse determinado si hubiera podido revisar la información descrita en el párrafo anterior, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AGRICOLA HERMANOS CARRION PAZMINO C. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los resultados de su operación, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para Pymes).

Cumplimiento tributario

El Informe de Cumplimiento Tributario de AGRICOLA HERMANOS CARRION PAZMINO C. LTDA. al 31 de diciembre del 2015, por requerimiento del Servicios de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 12, 2016

Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

Dirección: Cdla. IETEL Mz. 2 Villa 5 Oficina 2 (planta alta)
Teléfonos: 0998426019 - 0986499679 - 042628725
Mail: hectorsuarez.sercontax@hotmail.com
Mail: hsg_audex@sercontax.com
Guayaquil – Ecuador

Descripción del negocio y objeto social

La compañía AGRICOLA HERMANOS CARRION PAZMINO C. LTDA. fue constituida mediante escritura pública el 30 de mayo del 2005 en la ciudad de Machala, cuyo objetivo principal es dedicarse a la siembra, producción, y comercialización de productos y frutas tropicales.

La compañía para llevar a cabo su actividad cuenta una hacienda denominada Chontillal, la cual cuenta con aproximadamente 45 hectáreas.

La compañía considera que el nivel del riesgo del negocio es moderado, y que los controles aplicados son los necesarios para los riesgos del negocio.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional).
Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las mercaderías vendidas en el curso de los negocios, se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión para cubrir el deterioro de las mismas el cual se carga a los resultados del año.

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Propiedad, instalaciones y equipo

Las partidas de propiedad, instalaciones y equipo son valorizadas inicialmente al costo, que comprende su precio de compra y cualquier costo atribuible para poner el activo en condiciones de operación y uso.

Posteriormente al registro inicial, las partidas de propiedad, instalaciones y equipo son rebajadas por la depreciación acumulada y cualquier deterioro del valor acumulado.

Los costos de ampliación, remodelación o mejoras que representen un aumento en la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, con capitalizados aumentando el valor de los activos.

Los gastos de reparación y mejoras que no se refiere el párrafo anterior son registrados con cargo a los resultados del ejercicio en que se lo incurren.

La utilidad o pérdida que resulte de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor de registrado en libros, reconociendo el cargo o el abono a resultados del ejercicio en que se incurre la operación.

La depreciación son calculadas en base al método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición corregido a su valor razonable y deduciendo el valor residual, entre los años de vida útil estimada de la siguiente manera:

Descripción	Vida Útil	% de Depreciación
Edificios	50	2.00%
Instalaciones	20	5.00%
Plantaciones	15	6.67%
Muebles y Enseres	10	10,00%
Equipos de cómputo	3	33.33%

Impuesto a la renta único por actividad bananera

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único sobre la renta del 2% sobre el total de las ventas brutas en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado (Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca). Los agentes de retención efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada (2%) la misma que constituirá crédito tributario. Excepto por los resultados que se generen de otro tipo de operaciones realizadas por la Compañía.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por 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.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se registran en base a la emisión de las facturas por la venta de banano, la misma que se realiza cuando las cajas de banano son entregadas en el puerto y confirmadas por el exportador - cliente.

Costos y Gastos

Los respectivos costos se registran a medida que se cultiva la planta hasta la cosecha del fruto.

Administración de riesgos financieros

Riesgo de liquidez: La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, disponible de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. La Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar se constituían con los siguientes saldos:

	2015	2014
Clientes	8,191	4,547
Otras cuentas por cobrar (1)	258,988	167,345
Saldo final	267,179	171,892

(1) En el 2015 incluía principalmente US$195,586 por la compraventa de terreno en la Provincia El Oro Cantón Machala con fecha de otorgamiento 19 de Mayo del 2015

2. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las partes relacionadas corresponden a valores pendientes de cobrar a la Compañía Ecaedsa S.A., valores que no generan intereses ni tienen fecha fija de vencimiento.

3. Propiedad, instalaciones y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de las cuentas de propiedad, planta y equipo – neto, se constituían con los siguientes saldos:

	2014	2013
Saldo inicial	199.377	536.471
Adiciones, netas	-	38.398
Ajuste	20	304.324
Reclasificaciones	-	(480.446)
Venta	-	(194.299)
Depreciaciones	(5.089)	(5.071)
Saldo final	**194.308**	**199.377**

4. Activos biológicos - neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de las cuentas de activos biológicos – neto, se constituía con los siguientes saldos:

	2015	2014
Saldo inicial	149.333	-
Reclasificaciones	-	160.000
Depreciaciones	(10.666)	(10.667)
Saldo final	**138.667**	**149.333**

5. Activos de inversión - neto

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de las cuentas de activos de inversión – neto, se constituían con los siguientes saldos:

	2015	2014
Saldo inicial	283.293	-
Reclasificaciones	-	284.401
Venta Terreno	(196.000)	-
Depreciaciones	(1.108)	(1.108)
Saldo final	**86.185**	**283.293**

6. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones financieras se constituían con los siguientes saldos:

	2015	2014
Banco de Fomento		
Préstamos con vencimientos hasta octubre del 2016, a un interés anual del 10%	12,500	25,000
Banco de Machala		
Préstamos con vencimientos hasta junio del 2015, a un interés anual del 11.23%	-	5,400
Sobregiros bancarios	3,646	3,646
Saldo final	**16,146**	**34,046**

(a) Préstamo con el cual se pone en garantía una Hacienda de 13,51 hectáreas ubicada en el cantón Balao Provincia del Guayas sector de la Hacienda San Rafael.

7. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta por pagar se constituía con los siguientes saldos:

	2015	2014
Proveedores locales	14,738	196,336
Anticipo de clientes	3,903	2,415
Impuestos y otros	8,110	1,554
Saldo final	**26,751**	**200,305**

8. Partes relacionadas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la cuenta partes relacionadas por pagar está constituida principalmente por:

	2015	2014
Carrión Pazmiño Eduardo	158.069	26.500
Carrión Pazmiño Carol	38.557	38.557
Pazmino Gina	16.010	20.511
Otros	20.690	14.862
Saldo final	**233.326**	**100.430**

Estos valores están respaldados por pagares y no contemplan tasa de interés ni plazo de vencimiento.

9. Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 1,200 participaciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una.

10. Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%.

Para el periodo 2012, en el Artículo 27 de la Ley de Régimen Tributario Interno, agregado por la Ley s/n publicada en el R.O.583-S del 24 de noviembre del 2011, se

establece que los ingresos provenientes de la producción y cultivo de banano estarán sujetos al impuesto único sobre la renta del 2% sobre el total de sus ventas brutas; considerando que en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado mediante Resoluciones del Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca. Los adquirientes, en calidad de agentes de retención del impuesto a la renta efectuarán a estos contribuyentes una retención equivalente a la tarifa señalada (2%), la misma que construirá crédito tributario del referido impuesto.

El impuesto a la renta del 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	2015	**2014**
Utilidad antes de impuesto a la ganancias	7.919	3.670
Participación de los trabajadores	(1.188)	(551)
Ingresos exentos	-	(4.521)
Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	678
Gastos no deducibles	174.467	75.741
Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	(468.279)	(439.256)
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a impuesto a la renta único	288.491	367.088
Utilidad gravable	1.410	2.849
Impuesto corriente	310	627
Impuesto a la renta único	5.462	8.785
Impuesto a las ganancias	5.772	9.412

11. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 12, 2016) no se han produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.