



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2015

Con el Informe de los Auditores Independientes



AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2015

INDICE DEL CONTENIDO

Páguas No.

<i>Dictamen del Auditor Independiente</i>	1 - 2
<i>Estado de Situación Financiera</i>	3 - 4
<i>Estado del Resultado Integral</i>	5
<i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i>	6
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	7 - 8
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	9 - 25

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

INFORME DE LOS AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía sociedad ***AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.***, que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre del 2015, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros:

2. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra 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 incorrección material.

Una auditoría con lleva 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 valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación fiel por parte de la entidad 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 de la entidad. Una auditoría también

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

4. Bases para la opinión calificada

No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada al Banco del Pacífico por las cuentas corrientes y ahorros, situación que nos limita a confirmar los saldos existentes al 31 de Diciembre 2015.

5. Opinión

En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes que pudieran haberse determinado como necesarios si no hubieran existido la limitación descrita en el párrafo cuarto, los estados financieros descritos en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A., al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIF.


CPA. Jennifer Quintanilla C.

AUDITOR EXTERNO

RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador

Abril 22, 2016

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	2 y 3	55,275.97	68,550.93
Activos Financieros	2 y 4	49,270.24	20,005.10
Inventarios	2 y 5	421,891.38	377,860.94
Servicios y otros pagos anticipados		4,902.61	3,300.00
Activos por impuestos corrientes		-	78.85
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		531,340.20	469,795.82
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Activos financieros	15	479,041.04	571,032.18
Propiedades planta y Equipo	2 y 6	1,936,125.85	2,012,756.86
Activos biológicos	2 y 7	129,800.16	129,800.16
Otros activos		15,745.75	15,743.75
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2,560,712.80	2,729,334.95
TOTAL ACTIVO		3,092,053.00	3,199,130.77

Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal

Ing. Héctor Estrella
Contador

CONTINUA →

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>PASIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>PASIVO CORRIENTE:</u>			
Pasivos Financieros	2 y 8	275,168.11	252,121.01
Obligaciones con el less	9	4,940.24	4,101.72
Participación de trabajadores	16	6,049.46	5,139.22
Pasivo por impuestos corriente	10	1,507.51	1,917.43
Obligaciones con instituciones financieras	11	34,106.51	119,940.08
TOTAL PASIVO CORRIENTE		321,831.93	383,219.46
<u>PASIVO NO CORRIENTE:</u>			
Pasivos financieros	15	401,327.71	309,186.40
Beneficios a empleados	9	115,547.60	62,054.08
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		516,875.31	371,240.48
TOTAL PASIVO		838,707.24	754,459.94
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	13	14,994.00	14,994.00
Reservas		45,409.10	45,409.10
Resultados acumulados		2,194,075.26	2,179,101.77
Resultado del ejercicio		8,867.46	5,165.96
TOTAL PATRIMONIO		2,253,345.76	2,244,670.83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,092,053.00	3,199,130.77

Sr. Jorge Augusto Navarro Corzo
Representante Legal

Ing. Héctor Estrella
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRÍCOLA MERCANTIL AMER S.A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

<u>INGRESO DE ACTIVIDADES</u>	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>ORDINARIAS:</u>			
Venta netas		1,328,384.91	1,205,703.09
(-) Costo de venta		1,158,712.30	1,045,216.73
UTILIDAD BRUTA		169,672.61	160,486.36
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>			
Gastos de administración		96,926.98	105,981.88
Gastos de ventas		23,004.36	-
Gastos financieros		15,807.09	28,428.15
TOTAL GASTOS		135,738.43	134,410.03
RESULTADO DE OPERACIONES		33,934.18	26,076.33
Otros ingresos		6,169.61	8,185.21
Otros egresos		-	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		40,103.79	34,261.54
Participación de trabajadores	2, 11 y 15	(6,015.57)	(5,139.22)
Anticipo por Impuesto a la Renta Único	2 y 15	(25,186.87)	(23,956.26)
Impuesto a la renta causado		(33.89)	-
Reserva Legal	2	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		8,867.46	5,165.96

Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal

Ing. Héctor Estrella
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	Capital Social	Ajuste de Suelo para futura capitalización	Reservas			Otros Resultados Integrales			Resultados Acumulados			Resultados del Ejercicio		Total
			Legal	Facultativa	Otras	Superávit de Activos Financieros Ilíquidos para la venta	Superávit por Reconocimiento de Propiedades	Superávit de Devaluación de Activos Intangibles	Ganancias Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado Adquisición por Transacción	Ganancia del Periodo	Pérdida del periodo	
Saldo inicial 2015	14,994.00	-	7,497.00	-	37,912.10	-	-	-	11,689.52	-	2,163,412.25	5,165.96	-	2,244,670.83
Ajustes por conversión NIF														
MOVIMIENTO DEL AÑO 2015														
Transferencia del saldo de la utilidad año 2014	-	-	-	-	-	-	-	-	5,165.96	-	-	(5,165.96)	-	-
Utilidad del ejercicio 2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,103.79	-	40,103.79
Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,015.57)	-	(6,015.57)
Anticipo del impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,186.87)	-	(25,186.87)
Impuesto a la renta causado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33.89)	-	(33.89)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	(192.54)	-	-	-	-	(192.54)
SALDO AL 31/12/2015	14,994.00	-	7,497.00	-	37,912.10	-	-	-	20,662.94	-	2,163,412.25	8,867.46	-	2,253,345.76

Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal
Ver notas a los estados financieros

Ing. Héctor Estrella
Contador

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015
 (Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:			
Efectivo recibido de clientes y otros		1,303,765.62	1,213,888.20
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1,199,148.57)	(1,168,710.08)
<i>Efectivo generado en las operaciones</i>		<u>104,617.05</u>	<u>45,178.12</u>
<i>Intereses pagados</i>		(13,807.09)	(28,428.15)
<i>Otras entradas y salidas de efectivo</i>		(443.81)	1,037.20
<i>Efectivo neto usado en actividades operativas</i>		<u>88,366.15</u>	<u>17,787.17</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Venta de propiedad, planta y equipo		-	-
Compras de propiedad, planta y equipo		-	-
Otras entradas y salidas de efectivo		91,991.14	14,224.45
<i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i>		<u>91,991.14</u>	<u>14,224.45</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Financiación por préstamos a largo plazo		-	22,809.61
Pagos de préstamos		(193,632.26)	(98,814.09)
Otras partidas distintas al efectivo		-	(23,956.26)
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>		<u>(193,632.26)</u>	<u>(99,960.74)</u>
DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		(13,274.97)	(67,949.13)
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	2 y 3	<u>68,550.93</u>	<u>136,500.05</u>
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del período</i>	2 y 3	<u>55,275.96</u>	<u>68,550.93</u>

Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
 Representante Legal

Ing. Héctor Estrella
 Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

**Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos Provenientes de Actividades
de Operación**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<i>Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i>		40,103.79	34,261.44
<i>(+) Ajustes por partidas distintas al efectivo:</i>		98,729.55	130,728.44
Depreciación de propiedades, plantas y equipos		76,601.01	76,685.69
Ajuste por impuesto a la renta			-
Ajuste por jubilación patronal y desahucio		53,493.52	59,181.97
Ajustes por participación de trabajadores		(6,049.46)	(5,139.22)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(25,345.52)	-
		<hr/>	
<i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i>		138,833.24	164,989.88
<i>Cambios en Activo y Pasivo:</i>		(50,467.19)	(147,202.71)
Aumento/Disminución en activos financieros		(33,216.42)	73,376.24
Aumento/Disminución en inventario		(44,030.44)	(267,508.30)
Aumento/Disminución en otros activos		2,427.32	261,220.43
Aumento/Disminución en pasivos financieros		23,047.10	(213,594.10)
Aumento/Disminución en otros pasivos		1,305.05	(2,896.78)
		<hr/>	
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>		88,366.15	17,787.17


 Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
 Representante Legal


 Ing. Héctor Estrella
 Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

1. OPERACIONES

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A. es una compañía ecuatoriana que fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario José Javier Cabrera Román el 13 de junio de 1984 en la Provincia del Oro, ciudad de Machala, e inscrita en la Intendencia de Compañías el 03 de julio de 1984 mediante Resolución No. IG-CA-84-1112.

Tiene por objeto la siembra, producción y exportación de banano, cacao y frutas tropicales, además de la compra a terceros de banano, cacao y frutas tropicales su comercialización interna y externa.

La nacionalidad de la compañía es ecuatoriana y tiene su domicilio principal en la ciudad de Machala, calle 25 de junio número 620 intersección Santa Rosa y Vela, podrá establecer agencias y sucursales en cualquier otro lugar del país o del extranjero.

La compañía durará un plazo de cincuenta años, que se contará a partir de la fecha de inscripción del contrato de compañía en el Registro Mercantil; este plazo podrá ser ampliado o restringido, de acuerdo con la ley, por resolución de la Junta General de Accionista.

Criterio de negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de sus transacciones económicas y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar de forma imponente la escala de sus operaciones. Si tal intención o necesidad existiera, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente y, si así fuera, se revelará información sobre la base utilizada en ellos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004, publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006; esta entidad de control ratificó posteriormente la adopción de las NIIF en el suplemento del Registro Oficial No. 178 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 00 G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF es el año 2012 y el período de transición es el año 2011.

Los estados financieros preparados bajo NIIF PYMES, han sido formulados por los administradores de la entidad con el objetivo de mostrar la imagen fiel del estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujos de efectivo.

Por lo descrito en el párrafo que antecede, las políticas contables que adopta la compañía, la cual está de acuerdo con las normas internacionales contabilidad, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados financieros y para efectuar las

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

b. **Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

c. **Moneda de presentación**

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda funcional de la República del Ecuador.

d. **Activos Financieros.**

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiera, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado. Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documento y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de Agrícola Mercantil Amer S.A. es de hasta 1 semana.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito está dado entre 6 y 10 semanas.

Documentos y cuentas por pagar locales. - Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

AGRÍCOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

e. Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

f. Servicios y otros pagos anticipados

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

g. Activos biológicos

La NIC 41 establece el tratamiento de los activos biológicos a lo largo del periodo del crecimiento, degradación, producción y procesamiento, así como la medición inicial de los productos agrícolas en su punto de cosecha o recolección.

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico cuando, y solo cuando:

- a) La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados;
- b) Sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo;
- c) El valor razonable o el costo del biológico puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha. Las plantaciones se miden en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen de plantaciones en la compañía, el nivel de rendimiento (número de matas por áreas), las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha. La variedad que se siembra y cosecha es Cavendish Valery.

Medición Posterior

La determinación del valor razonable de las plantaciones, la entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios. La meta de basarse en pie próxima a la tumbada es medida a su valor razonable al momento de la cosecha.

La compañía produce 0.8 cajas por matas sembradas, valor obtenido según datos estadísticos de la compañía de los últimos 3 años.

4. Propiedad, planta y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía Agrícola Mercantil Amer S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Propiedad, Planta y equipo	Años	Valor Residual
Edificaciones	30-50 años	25%
Maquinarias y Equipos	3 - 10 años	10%
Cable vía	10 años	25%
Valor de canales	10 años	25%
Vías de acceso	10 años	25%
Riego subterráneo	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	-
Vehículo	5 años	-
Instalaciones	10 años	-
Cantinos y guardarrayas	10 años	-

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos. El método de depreciación utilizado por la

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

entidad es el método lineal, el cual refleja de mejor manera el patrón de arreglo con el cual espera consumir los beneficios económicos futuros del activo.

i. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los 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 reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

j. Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación personal y demerito) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo, si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

k. Participación de 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

l. Impuesto a la renta único para la actividad productiva de banana.

Los ingresos provenientes de la producción y cultivo del banano estarán sujetos a la Renta del dos por ciento (2%). La base imponible para el cálculo de este impuesto lo constituye el total de las ventas brutas, y en ningún caso el precio de los productos transferidos podrá ser inferior a los fijados por el Estado. Este impuesto se aplicará también en aquellos casos en los que el exportador sea, a su vez, productor de los bienes que se exponen.

m. Reserva Legal

De acuerdo con la ley de compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

n. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones de los productos se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A son derivados de la venta de fruta a su relacionada OBSA ORO BANANA S. A.

n. Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.
NÓTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Caja	U.S. \$	51,086.25	59,521.64
Banco del Machala		952.78	2,285.85
Banco del Pacífico		2,062.50	2,062.50
Banco Bolivariano		16.02	16.02
Banco del Pacífico (cta. ahorros)		339.80	339.80
Banco del Austro		818.62	4,325.12
TOTAL	U.S. \$	55,275.97	68,550.93

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes antes detalladas. Esos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados (Nota 15) (a)		48,527.32	15,610.90
Otras cuentas por cobrar		442.92	4,394.20
TOTAL	U.S. \$	49,270.24	20,005.10

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Inventario de materia prima	U.S. \$	1,402.80	7,722.30
Inventario de suministros y materiales		5,683.04	5,838.49
Inventario de productos en proceso		414,805.54	184,300.15
TOTAL	U.S. \$	421,891.38	377,860.94

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2014</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFEREN</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2015</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	1,276,440.00	-	-	1,276,440.00
Sistema de Riego	505,722.00	-	-	505,722.00
Maquinaria y Equipos	86,750.00	-	-	86,750.00
Vehículos	28,824.23	-	-	28,824.23
Muebles y Enseres	1,417.02	-	-	1,417.02
Equipos de Oficina	6,988.01	-	-	6,988.01
Otros Activos Prop Plant y Equip	4,554.83	-	-	4,554.83
Equipo de computación	4,663.20	-	-	4,663.20
Edificaciones	274,768.60	-	-	274,768.60
Vías de Acceso	3,150.00	-	-	3,150.00
Canales	90,500.00	-	-	90,500.00
Cable Vía	94,250.00	-	-	94,250.00
TOTAL	1,378,027.89	-	-	1,378,027.89
Menos: Depreciación Acumulada Costo	365,271.03	76,631.01	-	441,902.04
TOTAL	2,012,756.86	(76,631.01)	-	1,936,125.85

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Plantaciones agrícolas	129,800.16	129,800.16
TOTAL	U.S. \$ 129,800.16	129,800.16

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Cuentas y documentos por pagar locales	U.S. \$	118,977.14	154,162.50
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas (Nota 18) (e)		143,867.38	95,569.55
Sobregiro bancario		10,042.01	-
Otras cuentas por pagar		2,271.58	2,388.96
TOTAL	U.S. \$	275,168.11	252,121.01

Las cuentas por pagar tienen un crédito con plazos hasta 30 días y no generan interés.

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

CON EL IESS

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Aporte patronal		2,839.15	2,724.46
Otros		1,239.64	682.22
Fondos de reserva		861.55	695.04
TOTAL	U.S. \$	4,940.34	4,101.72

BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTE

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Provisión para jubilación	U.S. \$	92,347.77	47,537.81
Provisión por Desahucio		21,199.83	14,516.27
TOTAL	U.S. \$	113,547.60	62,054.08

El 07 de marzo del 2016, la compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Sociedad Actuarial Arroba Internacional "SAI", el mismo que determina el saldo para el ejercicio 2015 en concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado.

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

10. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u>	<u>SALDO AL</u> <u>DIC-2014</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	U.S. \$	11.89	-
Retenciones IVA (10%)		6.15	71.27
Retenciones IVA (70%)		11.59	14.97
Retenciones IVA (100%)		261.27	673.18
Retenc. Aplicables 1%		167.49	321.88
Retenc. Aplicables el 2%		800.59	661.58
Retenc. Aplicables el 8%		8.80	76.80
Retenc. Aplicables el 10%		217.73	94.75
TOTAL	U.S. \$	1,507.51	1,917.43

11. **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>INSTITUCIÓN</u>	<u>OPER.</u>	<u>FECHA DE</u> <u>CONCESIÓN</u>	<u>FECHA DE</u> <u>VENCTO</u>	<u>DÍAS</u>	<u>TASA DE</u> <u>INTERES</u> <u>NOMINAL</u>	<u>MONTO</u>
Banco de Machala	555913	21-07-2015	15-07-2016	360	11.23%	34,166.51
TOTAL						34,166.51

12. **CAPITAL SOCIAL**

CAPITAL SUSCRITO

El capital social de AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A., está conformado de la siguiente manera:

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No.</u>	<u>%</u>	<u>VALOR PARTICIPACIÓN U.S.\$</u>	<u>TOTAL U.S.\$</u>
Córdova Serrano Carmen Elena	322.24	2%	1.00	322.24
Córdova Serrano César Augusto	322.24	2%	1.00	322.24
Córdova Serrano Edgar Eduardo	322.20	2%	1.00	322.20
Córdova Serrano Jorge Andrés	322.20	2%	1.00	322.20
Serrano Aguilar Jorge Alex	3,346.80	22%	1.00	3,346.80
Serrano Aguilar María Lorena (Hereda)	2,057.92	14%	1.00	2,057.92
Serrano Aguilar Servio Augusto	3,346.80	22%	1.00	3,346.80
Serrano Alvarado Luis Miguel	1,499.40	10%	1.00	1,499.40
Serrano Gomez Norma Amparito	749.68	5%	1.00	749.68
Serrano Gonzalez Servio Tulio	1,205.12	8%	1.00	1,205.12
Serrano Pegallo María Gracia	1,499.40	10%	1.00	1,499.40
TOTAL	14,994.00	100%		14,994.00

Los socios/as de la Compañía AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A., son de nacionalidad ecuatoriana.

13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos son los siguientes:

<u>CUENTA</u>		<u>SALDO AL DIC-2015</u>	<u>SALDO AL DIC-2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias (a)	U.S.\$	1,328,384.91	1,205,703.09
Otros ingresos		6,169.61	8,143.11
TOTAL	U.S.\$	1,334,554.52	1,213,846.20

- a) Los ingresos en el año 2015 fueron por concepto de venta de banano por U.S.\$ 1,328,384.91 y, de acuerdo al precio referencial vigente en el Ecuador según contratos de compra venta de banano firmados con los clientes. El cliente principal por la venta de banano es OBSA ORO BANANA S.A.

AGRÍCOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar y pagar, así:

<u>Corriente</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. y cuentas por cobrar clientes relacionados (a)</u>		<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
Oro Banana S.A.	U.S. \$	37,535.41	15,610.90
Banco		493.39	-
Banim		1,355.50	-
Hacienda Cristina		463.68	-
María Gracia Producciones		274.40	-
Serrano Aguilar Jorge		122.89	-
Leomari		8,381.85	-
TOTAL	U.S. \$	48,827.32	15,610.90
<u>No Corriente</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. y cuentas por cobrar clientes relacionados (b)</u>		<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
Azur S.A.	U.S. \$	191,801.43	202,732.77
Azur S.A. Pensilvania		-	81,378.88
Banano S.A.		30,866.00	30,866.00
Hda. María Lorena		123,200.00	123,200.00
Hda. La Maravilla		1,448.10	1,448.10
Leomari		180.92	-
Excelbana S.A.		126,448.04	126,289.90
Hda. Nueva Colonia		5,096.53	5,096.53
TOTAL	U.S. \$	479,041.04	571,032.38
<u>Corriente</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Doc. y cuentas por pagar locales relacionados (c)</u>		<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
Oro Banana S.A.	U.S. \$	37,139.24	39,794.86
Cabana S.A.		-	1,118.70
Apac S.A.		1,031.80	11,302.98
Hda. La Maravilla		392.85	935.00
Nemalab S.A.		-	1,452.79
Pictuel		32,545.00	23,939.11
Fiteous S.A.		10,610.95	11,026.11
Hda. Carmen Eleoa		6,000.00	6,000.00
Pictuel		13,997.41	-
Auzuma S.A. - Pensilvania		2,452.21	-
Sr. Serrano Correa Servio		37,407.42	-
Otras cuentas por pagar relacionadas		2,290.40	-
TOTAL	U.S. \$	147,867.38	95,569.55

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

<u>No Corrientes</u>		<u>SALDO AL</u>	<u>SALDO AL</u>
<u>Deb. y cuentas por pagar locales relacionados (d)</u>		<u>DIC-2015</u>	<u>DIC-2014</u>
<u>Documentos por pagar</u>			
Sr. Serrano Correa Servio	U.S. \$	259.625.91	337.971.58
<u>Préstamos accionistas por pagar</u>			
Sr. Serrano Aguilar Jorge		-	12.290.46
Sr. Serrano Aguilar Servio		-	12.290.46
Hijos De Serrano Aguilar		-	9.123.87
Serrano Alvarado Luis Miguel		-	5.685.66
Serrano González Servio Tulio		-	4.154.04
Serrano Poggio Maria Gracia		-	5.685.66
Otros accionistas		-	7.026.81
<u>Préstamos comerciales relacionados</u>			
Agrícolas Rio Milagro		16.000.00	16.000.00
Bantro S.A.		75.701.80	48.357.86
Hoda Nueva Colonia		-	-
Serrano Correa Servio Sr.		-	-
Bantro La Mina		-	-
Obra Oro Banana S.A.		50.000.00	50.000.00
TOTAL	U.S. \$	401.127.71	509.186.40

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

15. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

		31 diciembre 2015
Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	U.S.\$	40,103.79
Menos:		
Participación de trabajadores		6,015.57
Utilidad o pérdida después de participación de trabajadores		34,088.22
Más:		
Gastos no deducibles locales		91,702.62
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a Impuesto a la Renta Único		1,202,748.11
Menos:		
Ingresos sujetos a Impuesto a la renta único		1,328,384.91
Base imponible		154.04
Porcentaje		22%
Impuesto a la renta Causado		33.89
Menos:		
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-
(-) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado		33.89
Más:		
Saldo del anticipo pendiente de pago		
Menos:		
Crédito tributario de años anteriores		
Retenciones en la fuente a favor del año		
Más:		
Impuesto a la renta único		25,186.87
Menos:		
Crédito tributario para la liquidación del impuesto a la renta único		25,186.87
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	U.S.\$	33.89

Los estados financieros de AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A., no han sido Auditados por las autoridades que realizan la gestión tributaria. De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades que tienen la facultad de determinar el impuesto a la renta de la compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

16. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha del informe de los auditores independientes 22 de abril del 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.

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de diciembre del 2015.

18. PROPIEDAD INTELECTUAL

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial, con que trabajan son de propiedad exclusiva de la entidad.

19. INFORME TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

20. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A., se encuentra al día en los pagos de los establecimientos de control, tales como el benemérito cuerpo de bomberos, patentes, impuestos prediales, pago a la superintendencia de compañía, etc.