



CPA. JENNIFER QUINTANILLA C.

AUDITOR INDEPENDIENTE

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

Estados Financieros

31 de Diciembre del 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes



AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

| <u>ÍNDICE DEL CONTENIDO</u> | <u>Páginas No.</u> |
|---|---------------------------|
| <i>Dictamen del Auditor Independiente</i> | 1 – 3 |
| <i>Estado de Situación Financiera</i> | 4 – 5 |
| <i>Estado del Resultado Integral</i> | 6 |
| <i>Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas</i> | 7 |
| <i>Estado de Flujo de Efectivo</i> | 8 – 9 |
| <i>Notas a los Estados Financieros</i> | 10 – 24 |

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE ENTIDAD AGRICOLA MERCANTIL AMER S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la entidad Agrícola Mercantil Amer S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Agrícola Mercantil Amer S.A. y al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética Profesional de la Federación Internacional de Contadores (IFAC) (Código de Ética Profesional), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Principales asuntos de auditoría

3. Las principales cuestiones de auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Esas cuestiones se abordaron en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión al respecto, y no proporcionamos una opinión separada sobre estos asuntos.

Responsabilidad de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

AGRICOLA MERCANTIL AMÉR S. A.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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 Compañía.²
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


CPA. Jennifer Quintanilla C.
AUDITOR INDEPENDIENTE
RNAE No. 800

Guayaquil, Ecuador
Abril 24, 2017

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

| <u>ACTIVO</u> | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2016</u> | <u>DIC-2015</u> |
|------------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>ACTIVO CORRIENTE:</u> | | | |
| Efectivo y Equivalente de Efectivo | 2 y 3 | 44,387.00 | 15,275.97 |
| Activos Financieros | 2 y 4 | 86,402.33 | 49,270.24 |
| Inventario | 2 y 5 | 421,470.82 | 421,891.38 |
| Servicio y otros pagos anticipados | 2 y 6 | 38,980.20 | 4,902.61 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 591,240.35 | 531,340.20 |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u> | | | |
| Propiedad planta y Equipo | 2 y 7 | 1,871,754.83 | 1,936,125.85 |
| Activos Biológicos | 2 y 8 | 129,800.16 | 129,800.16 |
| Activos financieros no corrientes | 2 y 9 | 15,745.75 | 15,745.75 |
| Otros activos no corrientes | 2 y 10 | 465,618.65 | 479,041.04 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | 2,482,919.39 | 2,560,712.80 |
| TOTAL ACTIVO | | 3,074,159.74 | 3,092,053.00 |

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 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

CONTINUA →

| <u>PASIVO</u> | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2016</u> | <u>DIC-2015</u> |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | | |
| Pasivos Financieros | 2 y 11 | 182,698.60 | 119,074.21 |
| Obligaciones Financieras | 2 y 12 | 21,587.18 | 44,218.52 |
| Pasivo por impuesto corriente | 2 y 13 | 2,734.22 | 1,507.51 |
| Beneficios a empleados corrientes | 2 y 14 | 14,889.06 | 7,148.74 |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas | 2 y 15 | 196,374.07 | 143,867.38 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 418,259.13 | 321,811.97 |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | | |
| Cuentas por pagar diversas Relacionadas | 2 y 15 | 306,535.59 | 401,327.71 |
| Beneficios a empleados | 2 y 14 | 138,361.84 | 115,547.60 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | 444,901.43 | 516,875.31 |
| TOTAL PASIVO | | 863,160.56 | 838,707.24 |
| <u>PATRIMONIO</u> | | | |
| Capital social | 16 | 14,994.00 | 14,994.00 |
| Reservas | | 54,276.56 | 45,409.10 |
| Resultados acumulados | | 2,184,075.20 | 2,184,075.20 |
| Resultado del ejercicio | | -43,346.58 | 8,867.46 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 2,210,999.18 | 2,253,345.76 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 3,074,159.74 | 3,092,053.00 |

Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal

Ing. Héctor Estrella
Contador

Ver notas a los estados financieros

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

Estado de Resultado Integral

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresado en U. S. dólares)

| <u>INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u> | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2016</u> | <u>DIC-2015</u> |
|--|---------------------|------------------------|------------------------|
| Ventas netas | | 1,321,577.87 | 1,328,184.91 |
| (-) Costo | | 2,888.01 | 1,158,712.30 |
| UTILIDAD BRUTA | | 1,320,689.86 | 169,672.61 |
| <u>GASTOS OPERACIONALES:</u> | | | |
| Gastos de administración | | 78,648.71 | 96,926.98 |
| Gastos de operación y el tiempo | | 1,263,961.66 | 23,004.16 |
| Gastos financieros | | 8,615.11 | 15,807.09 |
| TOTAL GASTOS | | 1,351,225.48 | 135,738.43 |
| RESULTADO DE OPERACIONES | | -30,535.62 | 33,934.18 |
| Otros ingresos | | 2,706.76 | 6,169.61 |
| Otros egresos | | . | . |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | -27,828.86 | 40,103.79 |
| Participación de trabajadores | 2, 12 y 16 | | -6,015.57 |
| Anticipo de impuesto a la renta único | 2 y 16 | -14,517.72 | -25,186.87 |
| Impuesto a la renta | 2 | | -31.89 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | -42,346.58 | 8,867.46 |

Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal

Ing. Hector 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 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

| | Capital Social | Aporte de Socios para futura capitalización | Reservas | | | Otros Resultados Integrales | | | Resultados Acumulados | | | Resultados del Ejercicio | | Total |
|---|----------------|---|----------|-------------|-----------|--|---|--|-----------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------|--------------|
| | | | Legal | Facultativa | Otras | Superavit de Activos Financieros disponibles para la venta | Superavit por Revaloración de Propiedades | Superavit de Revaloración de Activos Intangibles | Ganancias Acumuladas | Pérdidas Acumuladas | Resultados Adjudicados Propiedad | Ganancia del periodo | Pérdida del periodo | |
| Saldo Inicial 2015 | 14,994.00 | - | 7,497.00 | - | 37,912.10 | - | - | - | 20,662.95 | - | 2,163,412.25 | 8,867.46 | - | 2,253,345.76 |
| MOVIMIENTO DEL AÑO 2016 | | | | | | | | | | | | | | |
| P.S. Transf. del saldo de Utilidad Año 2015 | - | - | - | - | - | - | - | - | 8,867.46 | - | - | -8,867.46 | - | - |
| Ajustes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Revalor. de propiedades | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad del ejercicio 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -27,828.86 | - | -27,828.86 |
| 15% participación año 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -2,971.50 | - | -2,971.50 |
| Ingreso a la renta 2016 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -2,971.50 | - | -4,517.72 |
| Ingreso a la renta 4 años | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -14,517.72 | - | - |
| Reserva | - | - | - | 8,867.46 | - | - | - | - | -8,867.46 | - | - | - | - | - |
| Saldo al 31/12/2016 | 14,994.00 | - | 7,497.00 | 8,867.46 | 37,912.10 | - | - | - | 20,662.95 | - | 2,163,412.25 | -42,346.58 | - | 2,210,999.18 |

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
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015
(Expresado en U.S. dólares)

| | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2016</u> | <u>DIC-2015</u> |
|--|--------------|-------------------------|-------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS: | | | |
| Efectivo recibido de clientes y otros | | 1,226,326.53 | 1,303,765.62 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | | -1,226,641.01 | -1,199,148.57 |
| <i>Efectivo generado en las operaciones</i> | | <u>99,685.52</u> | <u>104,617.05</u> |
| <i>Intereses pagados</i> | | -8,615.11 | -15,807.09 |
| <i>Impuestos pagados</i> | | -13,291.01 | -443.81 |
| <i>Efectivo neto usado de actividades operativas</i> | | <u>77,779.40</u> | <u>88,366.15</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Disminución en inversiones permanentes | | -23,751.60 | - |
| Compras de tangible | | - | - |
| Otras partidas que no representan flujo de efectivo | | - | 91,991.14 |
| <i>Efectivo neto proveniente en actividades de inversión</i> | | <u>-23,751.60</u> | <u>91,991.14</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Pago de préstamos | | -64,916.77 | -193,632.26 |
| Aumento en reserva legal | | - | - |
| Dividendos pagados | | - | - |
| Otras partidas que no representan flujo de efectivo | | - | - |
| <i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i> | | <u>-64,916.77</u> | <u>-193,632.26</u> |
| DISMINUCIÓN NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES | | <u>-10,888.97</u> | <u>-13,274.97</u> |
| Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo | | <u>55,275.97</u> | <u>68,550.93</u> |
| <i>Efectivo y sus equivalentes al final del periodo</i> | 1 y 3 | <u>44,387.00</u> | <u>55,275.96</u> |

Sr. Jorge Augusto Serrano Correa
Representante Legal

Ing. Héctor Estrella
Contador

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 2016 y 2015

(Expresado en U.S. dólares)

| | <u>NOTAS</u> | <u>DIC-2016</u> | <u>DIC-2015</u> |
|---|--------------|-----------------|-----------------|
| <i>Ganancia o Pérdida, antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</i> | | -27,828.86 | 40,103.79 |
| <i>(+) Ajustes por partidas disuasivas al efectivo:</i> | | | |
| Depreciación de propiedades, plantas y equipos | | 64,371.02 | 76,631.01 |
| Provisión por obsolescencia de inventarios | | - | - |
| Ajuste por jubilación y desahucio | | - | 53,493.52 |
| Provisión por participación a trabajadores | | - | -6,049.46 |
| Ajuste por gastos de provisión | | - | 25,345.52 |
| <i>Efectivo proveniente de actividades operativas antes cambio en el capital de trabajo</i> | | 36,542.16 | 138,833.34 |
| <i>Cambios en Activo y Pasivo:</i> | | | |
| Aumento/Disminución en cuentas por cobrar | | 41.90 | -33,216.42 |
| Aumento/Disminución en inventario | | 420.56 | -44,030.44 |
| Aumento/Disminución en pagos y gastos anticipados | | -34,077.59 | - |
| Aumento/Disminución en otros activos | | - | 2,427.52 |
| Aumento/Disminución en cuentas por pagar a proveedores | | 63,624.39 | 23,047.10 |
| Aumento/Disminución en impuesto por pagar | | -13,291.01 | - |
| Aumento/Disminución en beneficios a empleados | | 24,518.99 | - |
| Aumento/Disminución en Otros pasivos | | - | 1,305.05 |
| <i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i> | | 77,779.40 | 88,366.15 |

St. 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 2016 y 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 importante 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. Base 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. 378 del 10 de Julio del 2008 y mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.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 revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto fiscal, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados.

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

A. Efectivo y Equivalencia 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 CUENTA POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS QUE NO GENERAN INTERES

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 registrarán y presentarán como pasivos no corrientes.

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

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 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 realizabil

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espera recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem en la medida que sea práctico.
- Los 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 procreación, 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.

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Medición Inicial

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 masa de banano 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.

A. 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 | 33-50 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 | - |
| Caminos y guardarrayos | 10 años | - |

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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 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.

E. 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.

F. Provisiones por beneficios a empleados

Según la NIC 19, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) 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.

G. 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 1,5% de las utilidades antes de impuesto a la renta de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

H. 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.

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

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.

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.

o. 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.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> |
|------------------------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Caja | U.S. \$ | 40,909.33 | 51,086.25 |
| Banco Machala | | 286.85 | 932.78 |
| Banco del Pacífico (12327-0) | | 2,062.50 | 2,062.50 |
| Banco Bolivariano | | 16.02 | 16.02 |
| Banco del Pacífico Cta. Ahor | | 339.80 | 339.80 |
| Banco del Austro 7129504 | | 676.50 | 818.62 |
| TOTAL | U.S. \$ | 44,387.00 | 55,275.97 |

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

Corresponde a saldos mantenidos en las cuentas corrientes y cuenta de ahorro antes detallados, así como también certificados de pólizas a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.

Estos valores se encuentran a libre disponibilidad, para la compañía.

4. **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

| <u>CUENTA</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados Locales (a) | 86,001.31 | 48,827.32 |
| Otras cuentas por cobrar | 401.02 | 442.92 |
| TOTAL | U.S. \$ 86,402.33 | 49,270.24 |

(a) cuentas por cobrar diversas relacionadas con las siguientes:

| <u>CUENTA</u> | <u>SALDO</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO</u> <u>DIC-2015</u> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Oro Banana S.A. | U.S. \$ 65,461.41 | 37,535.41 |
| Bantro | - | 493.59 |
| Banin | - | 1,355.50 |
| Hacienda Cristina | 463.68 | 463.68 |
| Maria Gracia Producciones | 274.40 | 274.40 |
| Serrano Aguilar Jorge | - | 122.89 |
| Leonari | 19,801.82 | 8,381.85 |
| TOTAL CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS | U.S. \$ 86,001.31 | 48,827.32 |

5. **INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTA</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> |
|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Inventario de productos terminados | U.S. \$ 421,470.82 | 421,891.38 |

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

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTA</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> |
|----------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Anticipo a proveedores (a) | U.S. \$ 38,980.20 | 4,902.61 |

(a) El 80% de los anticipos corresponde a un valor anticipado al Sr. Jorge Fajardo por \$ 34,500.00

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTAS</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31-12-2015</u> | <u>MOVIMIENTO 2014</u> <u>ADICIONES</u> | <u>AJUSTES</u> | <u>SALDO AL</u> <u>31-12-2016</u> |
|------------------------|--------------------------------------|--|----------------|--------------------------------------|
| Terranos | 1,276,440.00 | - | - | 1,276,440.00 |
| Plantaciones agrícolas | - | - | - | - |
| Edificios | 274,768.60 | - | - | 274,768.60 |
| Instalaciones | - | - | - | - |
| Muebles y enseres | 1,417.02 | - | - | 1,417.02 |
| Equipo de oficina | 6,988.01 | - | - | 6,988.01 |
| Maquinaria y equipos | 86,750.00 | - | - | 86,750.00 |
| Equipos de computación | 4,663.20 | - | - | 4,663.20 |
| Vehículo | 28,824.23 | - | - | 28,824.23 |
| Otros Activos Fijos | 698,176.83 | - | - | 698,176.83 |
| SUBTOTAL | 2,378,027.89 | - | - | 2,378,027.89 |
| Depreciación Acumulada | 441,903.04 | 64,371.02 | - | 506,273.06 |
| TOTAL | 1,936,125.85 | -64,371.02 | - | 1,871,754.83 |

Al 31 de diciembre del 2016 no hay indicio de que existiere alguna pérdida por deterioro.

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos son los siguientes:

| <u>CUENTA</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</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 2016 y 2015

9. **ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE**

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> |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Inversiones de Acciones (1) | 15,745.75 | 15,745.75 |

(1) La compañía mantiene el 0.08% de acciones en O. V. Hotelera Machala S. A.

III. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE**

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTE</u> | | | |
|---|---------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL DIC-2016</u> | <u>SALDO AL DIC-2015</u> |
| Aesur S.A. | U.S. \$ | 163,404.48 | 191,801.43 |
| Banim S.A. | | 32,421.50 | 30,866.00 |
| Hda. Maria Lorena. | | 137,000.00 | 123,200.00 |
| Hda. la Maravilla | | 1,448.10 | 1,448.10 |
| Excelbana S.A. | | 126,448.04 | 126,448.04 |
| Hda. Nueva Colonia. | | 4,896.53 | 5,096.53 |
| Leomari S.A. | | - | 180.92 |
| TOTAL | | 465,618.65 | 479,011.04 |

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

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> |
|---|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| Cuentas por pagar proveedores locales no relacionados | U.S. \$ | 182,698.60 | 119,074.21 |

12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> |
|----------------------------|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| Sobregiro bancario (a) | U.S. \$ | 21,583.18 | 10,052.01 |
| Préstamo banco machala (b) | | - | 34,021.67 |
| Intereses (b) | | - | 144.84 |
| TOTAL | | 21,583.18 | 44,218.52 |

(a) Sobregiro bancario que se produce por un movimiento contable.

(b) El préstamo del banco de machala tiene un interés nominal del 11.23%, equivalente a una tasa de interés efectiva de 11.82%. El inicio del préstamo fue el 21 de Julio del 2015 y venció el 15 de Julio del 2016.

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> | <u>DEBE</u> | <u>HABER</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> |
|---------------------------|----------------|------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------------|
| Ret. Fuente por pagar 1% | U.S. \$ | 167.49 | 3,632.62 | 3,833.87 | 368.74 |
| Ret. Fuente por pagar 2% | | 800.59 | 9,034.82 | 9,234.87 | 1,000.64 |
| Ret. Fuente por pagar 8% | | 8.80 | 105.60 | 105.60 | 8.80 |
| Ret. Fuente por pagar 10% | | 217.73 | 1,644.06 | 1,628.72 | 202.39 |
| Ret. Iva por pagar 30% | | 6.15 | 23.25 | 17.10 | - |
| Ret. Iva por pagar 70% | | 11.59 | 197.32 | 193.57 | 7.84 |
| Ret. Iva por pagar 100% | | 261.27 | 7,861.98 | 8,668.61 | 1,067.90 |
| Impuesto por pagar | | 33.89 | 33.89 | - | - |
| Retención judicial | | - | 1,159.14 | 1,237.05 | 77.91 |
| TOTAL | U.S. \$ | 1,507.51 | 23,692.68 | 24,910.39 | 2,734.22 |

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

14. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

CON EL IESS

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL DIC-2015</u> | <u>DEBE</u> | <u>HABER</u> | <u>SALDO AL DIC-2016</u> |
|-------------------------|----------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Aporte patronal | U.S. \$ | 2,819.35 | 56,382.48 | 38,833.69 | 3,512.96 |
| Aporte Individual 0.45% | | 2,208.38 | 29,395.54 | 21,319.16 | 4,132.00 |
| Fondo de Reserva | | 861.35 | 10,631.07 | 11,808.64 | 2,038.92 |
| Prestamos Quinquagésimo | | 0.02 | 14,379.60 | 17,147.23 | 2,767.65 |
| Prestamos Hipotecarios | | 241.11 | 3,105.59 | 3,102.11 | 237.63 |
| Otros | | 998.53 | 998.53 | 380.50 | 340.50 |
| TOTAL | U.S. \$ | 7,148.74 | 95,092.81 | 102,813.13 | 14,869.06 |

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL DIC-2015</u> | <u>DEBE</u> | <u>HABER</u> | <u>SALDO AL DIC-2016</u> |
|-----------------------------------|---------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------|
| 15% Participación de trabajadores | U.S. \$ | 6,015.57 | 6,015.57 | - | - |

BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTE

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL DIC-2015</u> | <u>DEBE</u> | <u>HABER</u> | <u>SALDO AL DIC-2016</u> |
|----------------------------------|----------------|-------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------|
| Provisión patronal | U.S. \$ | 92,347.77 | - | 13,436.18 | 105,783.95 |
| Provisión por desahucio patronal | | 23,199.83 | - | 9,378.06 | 32,577.89 |
| TOTAL | U.S. \$ | 115,547.60 | - | 22,814.24 | 138,361.84 |

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 2016 y 2015

15. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, el saldo es el siguiente:

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS CORRIENTE

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> |
|--------------------------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Obra Oro Banano S. A. | U.S. \$ | 32,438.56 | 37,139.34 |
| Agrolíneas del Pacífico S.A. | | 9,121.52 | 1,031.80 |
| Cabana S.A. | | 27,409.24 | - |
| Pielzol S.A. | | 31,917.92 | 32,545.00 |
| Leomari S.A. | | - | 13,951.43 |
| Anticipo embarque Leomari S.A. | | - | 45.98 |
| Fitecua S.A. | | - | 10,610.95 |
| Farmacia Cruz Azul (SSC) | | 3,238.19 | 594.21 |
| Hda. Carmen Elena | | 6,000.00 | 6,000.00 |
| Serrano Correa Servio Sr. | | 9,000.00 | |
| Avesur S.A. Pensilvania | | 31,976.42 | 2,432.21 |
| Farmacia Cruz Azul (SSC) | | | 1,696.19 |
| Hacienda La Maravilla | | 392.85 | 392.85 |
| Serrano Correa Servio Sr. | | 44,859.37 | 37,407.42 |
| TOTAL: | U.S. \$ | 196,374.07 | 143,867.38 |

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTE

| <u>CUENTA</u> | | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2016</u> | <u>SALDO AL</u> <u>DIC-2015</u> |
|---------------------------------|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| Serrano Correa Servio(Largo Pl) | U.S. \$ | 121,625.91 | 259,625.91 |
| Agrícolas Río Milagro | | 16,000.00 | 16,000.00 |
| Bantro S.A. | | 118,913.68 | 75,701.80 |
| Obra Oro Banano S.A. | | 50,000.00 | 50,000.00 |
| TOTAL: | | 306,539.59 | 401,327.71 |

AGRICOLA MERCANTIL AMER S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

16. **CAPITAL SOCIAL**

CAPITAL SUSCRITO

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

| <u>ACCIONISTAS</u> | <u>No.</u> <u>PARTICIPACIONES</u> | <u>%</u> | <u>VALOR</u> <u>PARTICIPACION</u> <u>U.S.\$</u> | <u>TOTAL</u> <u>U.S.\$</u> |
|-------------------------------------|--|-----------------|--|---|
| Córdova Serrano Carmen Elena | 322.24 | 2.15% | 1.00 | 322.24 |
| Córdova Serrano Cesar Augusto | 322.24 | 2.15% | 1.00 | 322.24 |
| Córdova Serrano Edgar Eduardo | 322.20 | 2.15% | 1.00 | 322.20 |
| Córdova Serrano Jorge Andrés | 322.20 | 2.15% | 1.00 | 322.20 |
| Serrano Aguilar Jorge Alex | 3,346.80 | 22.32% | 1.00 | 3,346.80 |
| Serrano Aguilar Maria Lorena (Hrdo) | 2,057.92 | 13.72% | 1.00 | 2,057.92 |
| Serrano Aguilar Servio Augusto | 3,346.80 | 22.32% | 1.00 | 3,346.80 |
| Serrano Alvarado Luis Miguel | 1,499.40 | 10.00% | 1.00 | 1,499.40 |
| Serrano Gómez Narda Amparito | 749.68 | 5.00% | 1.00 | 749.68 |
| Serrano González Servio Tulio | 1,205.12 | 8.04% | 1.00 | 1,205.12 |
| Serrano Poggio Maria Gracia | 1,499.40 | 10.00% | 1.00 | 1,499.40 |
| TOTAL | 14,994.00 | 100% | | 14,994.00 |

A la fecha de este informe solo han cancelado USD 14,994.00 del capital social.

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

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 y 2015

17. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DE IMPUESTOS

| | | DICIEMBRE | DICIEMBRE |
|---|--------|----------------------|---------------------|
| | | 2016 | 2015 |
| Utilidad o Pérdida antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta | U.S.\$ | -27,7828.86 | 40,103.79 |
| (-) Participación de trabajadores | | - | -6,015.57 |
| (-) Otras rentas exentas | | - | - |
| (+) Gastos no deducibles | | 79,183.88 | 91,702.62 |
| (+) Costos y gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a IRU | | 1,274,929.61 | 1,202,748.11 |
| (-) Ingresos sujetos a Impuesto a la Renta único | | <u>-1,323,577.87</u> | <u>1,328,384.91</u> |
| Base imponible | | 2,706.76 | 154.04 |
| Porcentaje | | <u>22%</u> | <u>22%</u> |
| Impuesto a la renta Causado | | 595.49 | 33.89 |
| (-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente | | - | - |
| (=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado | | 595.49 | 33.89 |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago | | - | - |
| (-) Crédito tributario de años anteriores | | - | - |
| (-) Retenciones en la fuente a favor del año | | - | - |
| (+) Exoneración y crédito tributario por leyes especiales | | - | - |
| Impuesto por pagar o saldo a favor | U.S.\$ | <u>595.49</u> | <u>33.89</u> |
| (+) Impuesto a la Renta único | | 14,517.72 | 25,186.87 |
| (-) Crédito Tributario para la liquidación del Impuesto a la Renta único | | <u>-14,517.72</u> | <u>-25,186.87</u> |
| SALDO IMPUESTO POR PAGAR | U.S.\$ | <u>595.49</u> | <u>33.89</u> |

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 2016 y 2015

18. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2016, y la fecha del informe de los auditores independientes 24 de abril del 2017, 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.

19. PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Agrícola Mercantil Amer S. A., cuenta con trabajadores en relación de dependencia y no tiene personal tercerizado al 31 de Diciembre del 2016.

20. 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.

21. 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.

22. ESTABLECIMIENTOS DE CONTROL

Agrícola 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.