

### **1. INFORMACION GENERAL**

PROPALCOL S.A., es una sociedad anónima radicada en el Ecuador con fecha de constitución mediante escritura pública el 30 de marzo del 2005 e inscrita en el registro mercantil el 4 de Abril del 2005, según Resolución No.05-G-IJ-0002026. El domicilio principal es en Ciudadela Vernaza Norte, Av. Joaquín Orrantía y Av. Leopoldo Benítez, Edif. Trade Building Torre, Ofic. 542, Guayaquil.

PROPALCOL S.A. tiene como actividad económica principal el cultivo de productos agrícolas; así mismo actividades de alquiler de maquinarias y equipos agropecuarios, etc.

Las haciendas donde se cultiva y cosecha Cacao y Mango son La Melina y Sto Tomas 1 y 2 respectivamente; la primera ubicada en el km. 33 vía a la costa y la segunda en Palenque. La hacienda Trinidad que tiene la granja porcina y está ubicada en el Km. 33 vía a la costa; y la hacienda Toscana ubicada en Santa Lucía en el Recinto las Habras en donde se cultiva arroz en poco volumen.

El cacao se cosecha todo el año y el mango se cosecha en los meses de octubre, noviembre y parte de diciembre. El arroz se cosecha 3 veces en el año (se demora 120 días en cosechar). El cacao se cotiza en bolsa, el mango se cotiza en bolsa y a precio de mercado; y el arroz a precio de mercado.

La compañía durante el año 2016 obtuvo el Permiso de funcionamiento de granja para el control de ganado porcino y avícola otorgado por el ente regulador Agrocalidad (Agencia Ecuatoriana de Aseguramiento de la Calidad del Agro), este permiso tiene vigencia hasta el 22 de febrero del 2017. Propalcol está gestionando la autorización para hacer autoservicio que comprende vacunación de cerdos, labor que la realiza actualmente el ente regulador Agrocalidad.

### **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### ***Declaración de cumplimiento***

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

#### ***Moneda funcional***

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

#### ***Bases de preparación***

Los estados financieros de PROPALCOL S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases de costo histórico, el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independiente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base

de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Para efectos de presentación de los estados financieros como se muestra en la NIC 1 cuyas modificaciones entraron en vigor el 1 de enero del 2016 acerca de la iniciativa de revelación de información que incluyeron pequeños cambios, la norma específica desgloses mínimos que debe contener la memoria como: principios contables aplicados; criterios que ha adoptado la Dirección en el proceso de aplicar los principios contables de la entidad que tengan mayor repercusión sobre los importes registrados en los estados financieros; fuentes de incertidumbre es las estimaciones; gestión del capital y el cumplimiento del margen de solvencia.

Durante el año de revisión tuvieron que aplicarse modificaciones de NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2016, las cuales no tuvieron impacto en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros de la compañía debido a que no son aplicables a la misma.

A la fecha de emisión de estos estados financieros se han publicado nuevas normas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adoptado aún. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación:

Sección	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
2	Conceptos y principios generales y diferencias con NIIF. Enmienda por exención por esfuerzo o costo desproporcionado.	1 de enero del 2017
3, 4, 5, 6	Presentación de estados financieros, diferencias con NIIF. Enmienda por incorporación de un requerimiento.	1 de enero del 2017
11	Instrumentos financieros básicos, diferencias con NIIF. Enmienda por exención y aclaración.	1 de enero del 2017
17	Propiedad, planta y equipo, alineación de política contable, alineación modificaciones NIC 16, incorporación de exención NIC 16	1 de enero del 2017
22	Pasivos y patrimonio, clasifica instrumentos financieros, incorporación de exención, adición de exención	1 de enero del 2017

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

#### **Efectivos y equivalentes de efectivo**

Constituyen el efectivo disponible en caja, en cuentas corrientes y de ahorros en instituciones bancarias.

#### **Activos financieros**

Se clasifican dentro de las siguientes categorías: préstamo y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

##### **• Método de la tasa de interés efectiva**

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras

primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

#### • **Préstamo y cuentas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo, y préstamo) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales poseen un período de crédito promedio de 30 días e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial, en el caso que se diere.

#### **Inventarios**

Las materias primas, productos en proceso, terminados y otros materiales son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas al valor de la factura del proveedor incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por inventarios de lento movimiento, la cual es determinada por la Administración en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

#### **Actividades especiales**

Sección 34 de las NIIF para PYMES: Esta Sección según la nueva normativa contable proporciona una guía sobre la información financiera de las PYMES involucradas en tres tipos de actividades especiales—actividades agrícolas, actividades de extracción y concesión de servicios. Una entidad que use esta NIIF y que se dedique a actividades agrícolas determinará su política contable para cada clase de sus activos biológicos, tal como se indica a continuación:

- a) La entidad utilizará el modelo del valor razonable, para los activos biológicos cuyo valor razonable sea fácilmente determinable sin un costo o esfuerzo desproporcionado.
- b) La entidad medirá los activos biológicos cuyo valor razonable no sea fácilmente determinable sin costo o esfuerzo desproporcionado, al costo menos cualquier depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.
- c) La entidad medirá los productos agrícolas, cosechados o recolectados de sus activos biológicos, a su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de cosecha. Esta medición será el costo a esa fecha.

#### **Propiedades, Planta Y Equipo**

##### • **Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por

la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los repuestos estratégicos, los cuales iniciarán a depreciarse al momento de utilizarlos considerando para el cálculo la menor vida útil estimada entre la vida útil del repuesto o la propiedad, planta y equipo relacionado.

- **Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	10 - 20
Maquinarias y equipos	10 - 30
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Otra propiedades, planta y equipo	10

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- **Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

### **Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

- **Cuentas por pagar**

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

- **Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

### **Impuestos**

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

- **Impuesto corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- **Impuestos diferidos**

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la

Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **Provisiones**

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

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

### **Beneficios a empleados**

#### **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

### **Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

## **2. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**Riesgos financieros.-** En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Sus accionistas ejercen de manera directa la administración de este riesgo. A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

**Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y casi la totalidad de sus ingresos están respaldados con anticipos de proveedores en unos casos y en otros el pago total de la venta.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre personas jurídicas y naturales y áreas geográficas.

**Riesgo de liquidez** - Los accionistas son quienes tienen la responsabilidad directa sobre la liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez con préstamo directo por parte de sus accionistas.

**Riesgo de capital** - La Compañía desea salvaguardar la capacidad de la misma para continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas. Pero al 31 de diciembre del 2016, la Compañía posee obligaciones con sus accionistas, en cuyo índice de apalancamiento, se obtiene que la deuda a los accionistas supera 4 veces el valor de su patrimonio. Ver Nota 14.

## **3. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Categorías de instrumentos financieros.- El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b><u>Activos financieros</u></b>		
Efectivo y equivalentes (nota 4)	0	10.429
Cuentas por cobrar (nota 5)	33.092	160.043
Total	<u>33.092</u>	<u>170.472</u>
<b><u>Pasivos financieros</u></b>		
Cuentas por pagar (nota 10)	186.384	210.172

## **4. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparada por el Instituto Nacional de Estadística y Censos, es como sigue:

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Porcentaje de variación</b>
2014	4
2015	3
2016	1

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de fondos disponibles está constituido como sigue:

	(US dólares)	
	2016	2015
Caja	-	550
Bancos	-	9.879
Total	-	10.429

Bancos, representan fondos disponibles de dos cuentas corrientes en un banco local, pero que presentan al 31 de diciembre del 2016 un sobregiro por el valor de \$ 4.082.

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016, los activos financieros están conformados de las siguientes partidas:

	(US dólares)	
	2016	2015
<b>CLIENTES</b>		
Fibrexp	-	20.220
Inmob.Guangala	-	53.111
Financentro	-	19.805
JMW Tropical & Produce	-	57.316
Refin	-	-
Varios (ganado porcino)	17.084	4.315
<b>Suma</b>	<b>17.084</b>	<b>154.767</b>
<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>		
Préstamos a empleados	1.503	387
Anticipo proveedores	14.505	4.889
<b>Suma</b>	<b>16.008</b>	<b>5.276</b>
<b>TOTAL</b>	<b>33.092</b>	<b>160.043</b>

Cientes corresponde a valores por cobrar por la venta de los productos como cacao, mango, pitahaya, arroz y también a alquiler de maquinarias, pero al 31 de diciembre solo refleja cuentas por cobrar de ganado porcino. En otras cuentas por cobrar se registra préstamos a empleados y anticipo a proveedores. La compañía no ha realizado la provisión de cuentas incobrables debido a que su recuperación es inmediata y anticipada.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016, está conformado como se detalla a continuación:

	(US dólares)	
	2016	2015
Insumo	1.933	107.502
Balanceado	25.660	4.673
Medicina	4.311	-
Semillas	-	3.105
Fase 1	22.477	
Fase 2	19.407	
Fase 3	20.236	
Total	94.024	115.280

Insumos comprende los ítems de consumo como fungicida, inductores, insecticida, etc. utilizados en la preparación de la tierra para producir mango, cacao en las haciendas Melina, Sto. Tomás 1 y 2. Balanceado destinado para la cría de cerdos en la hacienda Trinidad y en la hacienda Toscana para las semillas de arroz.

Las fases comprenden el tratamiento que se les al ganado porcino, que se resume así: Fase 1 comprende la gestación y maternidad; la Fase 2 el deteste por un tiempo aproximado de 50 días y Fase 3 el engorde fase final con un aproximado de 77 días listos para la venta y con el peso adecuado.

## 8. IMPUESTOS

Esta cuenta incluye principalmente activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2016 tales como Crédito tributario por Iva pagado por un valor de \$ 12.874; Crédito tributario de impuesto a la renta por \$36,007.

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de propiedades y equipos, neto durante el año 2016, fue el siguiente:

	(US dólares)	
	2016	2015
Saldos al 1 de enero	1.762.353	719.132
Adquisiciones	52.220	1.060.573
Gasto por depreciación del año	(36.233)	(17.352)
Saldos al 31 de diciembre	1.778.340	1.762.353

Adquisiciones, incluye principalmente desembolsos realizados durante el año 2016 para las Instalaciones de la Hacienda Trinidad, para la granja porcina por un valor de \$ 42.452.

La cuenta maquinarias y equipos comprende la adquisición de Báscula Porcina para la Granja; y el Motor Bomba Sumergible para la Hcda. Toscana, por un valor total de \$ 5.100,00. En el rubro de Otros Equipos se registra la compra de Radios Motorola para la Hcda. Trinidad, por un valor que asciende a \$ 4.136.

## 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2016, esta cuenta asciende a \$ 39.142, que incluye la adquisición de 40 cerdos más durante el año, destinado para la procreación y posterior venta. A continuación se detalla el movimiento del año.

	US dólares	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial al 01/01/2016	46.550	-
Adquisiciones	14.930	46.550
(Dep. Acum.)	<u>(22.338)</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31/12/2016	<u>39.142</u>	<u>46.550</u>

La compañía ha realizado la depreciación de estos activos biológicos de acuerdo a lo indicado por el proveedor Asagri, cuyo devengo se realiza en 3 años. Se solicitó a Propalcol que gestione con el proveedor la emisión de documento donde se sustente los parámetros que dictan los años de vida útil que actualmente está siendo aplicado a este activo biológico.

La compañía aún no realiza la valuación de las plantaciones de las Haciendas Melina, Sto. Tomás 1 y 2, Toscana.

## **11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Comprende las siguientes cuentas al 31 de diciembre del 2016:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	38.509	75.847
Jovi S.A.	<u>147.875</u>	<u>134.325</u>
Total	<u>186.384</u>	<u>210.172</u>

Proveedores, comprende deudas contraídas por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios para el desenvolvimiento de sus actividades. Dentro de este rubro se está registrando el sobregiro bancario.

La compañía tiene una cuenta por pagar a Jovi S.A. por reembolsos de gastos por un valor de \$ 133.809 el 28 de diciembre del 2015, factura # 1204, para la construcción de la granja porcina pero que a la fecha de este informe no ha disminuido la deuda.

## **12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y GASTOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2016, estos rubros se descomponen como sigue:

	(US dólares)	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones tributarias	2.556	11.763
Impuesto a la renta	<u>10.527</u>	<u>6.984</u>
<b>Total</b>	<b><u>13.083</u></b>	<b><u>18.747</u></b>
Gastos acumulados		
Aporte personal	1.711	1.542
Aporte patronal	2.200	1.982

Préstamo quirografario	108	76
Otros	132	364
<b>Total</b>	<b>4.151</b>	<b>3.964</b>

Obligaciones con el Fisco comprende el Iva cobrado en ventas, las retenciones en la fuente, impuesto a la renta; así como las obligaciones con el seguro social.

### 13. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2016, este rubro se descompone como sigue:

	(US dólares)	
	2016	2015
Décimo tercer	1.230	1.102
Décimo cuarto	8.685	9.655
Vacaciones	5.717	3.885
Participación Trabajador	5.601	2.971
Otros	182	-
<b>Total</b>	<b>21.415</b>	<b>17.613</b>

La compañía aún no contrata los servicios de una compañía que realice un estudio actuarial para calcular la provisión de Jubilación Patronal y por Desahucio así como lo indica la norma en la sección 28 Beneficios de empleados NIIF para Pymes.

### 14. OTROS PASIVOS Y CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2016, comprende el siguiente grupo de cuentas:

	(US dólares)	
	2016	2015
Otros pasivos corrientes	100.000	144.000
Cuentas por pagar a largo plazo	414.375	352.174
Préstamo de accionistas	942.801	1.103.645
<b>Total</b>	<b>1.357.176</b>	<b>1.455.819</b>

Estos rubros, comprenden los préstamos realizados por los accionistas para las operaciones del negocio, entre las cuales se mencionan: pagos de sueldos, compras de activos fijos, etc.

Durante el año la compañía mejoró la posición de este pasivo al cierre del ejercicio con una disminución de \$142.643. Dentro de la cuenta por pagar a largo plazo existe un valor que no ha tenido movimiento alguno en el 2016, el saldo corresponde a finales del año 2015 por \$ 352.174 que fue producto de los aportes de accionistas para solventar durante el año 2015 las diferentes necesidades operativas de la entidad. El índice de apalancamiento indica que la deuda con sus accionistas por un valor de \$ 1.457.176 supera en 4 veces el total de su patrimonio; y los activos están financiados por los accionistas en un 73%. La intención para bajar el valor de la deuda en el siguiente período es de \$ 100.000 con miras a un valor mayor.

### 15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016, el patrimonio de los socios está conformado por las siguientes partidas:

**Capital social** - El capital social de la compañía se encuentra constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas a un valor de USD. 1.00 cada una.

**Aporte Futura capitalización.**- Corresponde a recursos entregados por accionistas.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañía aún no realiza esta reserva.

**Resultados Acumulados** - Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la compañía.

## 16. SITUACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2016, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria.

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aún cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de la autoridad tributaria. A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución.

## 17. INGRESOS

Durante el período 2016, la compañía facturó lo siguiente:

	US dólares	
	2016	2015
Cacao	326.746	373.379
Mango	62.695	64.970
Arroz	440.199	142.527
Pitahaya	460	999
Libras de cerdo	117.332	-
Alquiler de maquinaria	314.936	696.507
Otros ingresos	-	4.428
(-) Descuento en venta	(286)	(263)
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.262.083</b>	<b>1.282.548</b>

Los ingresos por venta de cacao, mango, etc., comprenden el 66% del total de las ventas, mientras que el alquiler de maquinaria el 25% y el 9% a la venta de libras de cerdo.

## 18. COSTO DE VENTAS Y COSTO DE PRODUCCIÓN

El costo de ventas representa el 30% sobre las ventas, y el costo de producción el 54% sobre las ventas:

	<u>Costo Producción</u>	<u>Costo de Venta</u>
Melina	388.331	112.394
Sto Thomas	120.771	58.613
Sto Thomas 2	74.358	49.789
Trinidad	129.758	149.798
Toscana	83.331	11.144
Trinidad Mango	920	-
Produc.Proce.Hodas.	(115.228)	-
<b>Total</b>	<b><u>682.240</u></b>	<b><u>381.739</u></b>

El costo de ventas es determinado en base a un porcentaje aplicado a los valores acumulados de los inventarios registrados, ese porcentaje está en función de su consumo. Al 31 de diciembre del 2016 el costo de ventas asciende a \$ 381.739.

El costo de producción asciende a finales del 2016 a \$ 682.240. En las empresas agrícolas el costo de ventas equivale al costo de los productos que han sido vendidos, es decir las cantidades vendidas por el costo unitario de producción, por lo que la entidad deberá analizar una adecuada presentación de estos rubros en los estados financieros.

## **19. GASTOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2016 comprende los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos administrativos	159.044	168.729
Gastos financieros	1.720	875

Los gastos administrativos y financieros representan el 13% del total de los ingresos.

## **20. CONTRATOS**

### **a) Inmobiliaria Guangala:** contratos que fijan un cupo de venta a realizar por determinados periodos

Contrato 122.- El vendedor se compromete en cada entrega de cacao a cumplir con el Adendum de calidad estipulado por el comprador. Vigencia desde 19 de agosto a octubre del 2016. Precio: \$ 136 por QQ en planta.

Contrato 113.- los mismos puntos.  
Vigencia desde 23 de junio a agosto del 2016. Precio: \$ 141 por QQ en planta.

Contrato 93.- los mismos puntos  
Vigencia desde 20 de abril a mayo del 2016. Precio: \$ 136 por QQ en planta

Contrato 90.- los mismos puntos.  
Vigencia desde 17 de marzo a julio del 2016. Precio \$ 134 por QQ en planta

Contrato 83.- los mismos puntos.  
Vigencia desde 7 de marzo a mayo del 2016. Precio \$ 128 por QQ en planta

Contrato 78.- los mismos puntos.  
Vigencia desde 29 de febrero a mayo del 2016. Precio \$ 125 por QQ en planta

**21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 1 de enero del 2017 y la fecha del informe de los auditores independientes no se produjeron eventos que en opinión de la gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.