

URKUAGRO UASAK S.A.

Estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	17.157,08	2.645,87
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	20.557,08	105.845,67
Inventarios	6	388.959,67	225.891,74
Impuestos corrientes y otros pagos anticipados		<u>761,68</u>	<u>322,31</u>
		427.435,44	334.615,59
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	1.398.956,70	1.327.679,79
Activos biológicos	8	<u>92.853,17</u>	<u>115.789,76</u>
		<u>2.491.549,87</u>	<u>1.441.449,05</u>
ACTIVOS TOTALES		<u>1.918.785,31</u>	<u>1.776.094,64</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	9	17.707,01	17.922,15
Impuestos corrientes por pagar y beneficios de empleados	10	<u>18.757,01</u>	<u>15.060,24</u>
		36.464,02	32.982,39
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar parte relacionada y accionistas	11	188.619,80	59.701,06
Obligaciones financieras a largo plazo	12	1.060.780,00	1.944.780,00
Obligaciones para beneficios de empleados	13	<u>2.592,43</u>	<u>0,00</u>
		<u>2.160.992,23</u>	<u>1.998.481,06</u>
Total del pasivo		2.197.456,25	2.031.463,45
Patrimonio			
Capital social	14	1.000,00	1.000,00
Resultados acumulados		256.368,81	-193.222,10
Resultado del ejercicio		<u>-23.302,13</u>	<u>-123.145,69</u>
Total Patrimonio		<u>-278.670,85</u>	<u>-255.368,79</u>
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		<u>1.918.785,31</u>	<u>1.776.094,60</u>


Sr. Enrique Chiriboga G.
GERENTE GENERAL


CPA. Oscar Cantos
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

URKUAGRO UASAK S.A.

Estados del resultado integral
Por los años que terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Expresado en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
INGRESOS		
Ingresos de actividades ordinarias	251.069,25	141.468,50
Costo de ventas	<u>-210.767,85</u>	<u>-159.738,57</u>
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS	30.301,36	-18.270,07
GASTOS DE OPERACIÓN		
De administración y ventas	69.404,02	84.305,98
Financieros	<u>0,00</u>	<u>26.919,53</u>
	<u>-69.404,02</u>	<u>-111.222,61</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN	-39.102,66	-129.492,68
OTROS INGRESOS	16.270,31	6.850,84
OTROS EGRESOS	<u>-469,78</u>	<u>-504,85</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	-23.302,13	-123.146,69
PROVISIONES FINALES		
Participación empleados y trabajadores	0,00	0,00
Impuesto a la renta	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	<u>-23.302,13</u>	<u>-123.146,69</u>



Sr. Enrique Chiriboga G.
GERENTE GENERAL



CPA, Oscar Cantos
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

URKUAGRO UJASAK S.A.

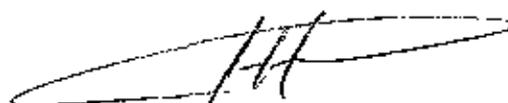
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	Capital Social	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total del Patrimonio
Diciembre 31, 2014	1.000,00	-22.145,80	-111.076,30	-133.222,10
Transferencia		-111.076,30	111.076,30	0,00
Resultado del ejercicio 2014			-123.146,69	-123.146,69
Diciembre 31, 2015	1.000,00	-133.222,10	-123.146,69	-256.368,79
Transferencia		-123.146,69	123.146,69	0,00
Resultado del ejercicio 2014			-23.302,13	-23.302,13
Diciembre 31, 2015	1.000,00	-256.368,81	-23.302,13	-278.670,94


Sr. Enrique Chiriboga G.
GERENTE GENERAL


CPA. Oscar Santos
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

URKUAGRO UASAK S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de	
	diciembre de	
	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	253.258,14	128.182,50
Otros cobros por actividades de operación	58.873,62	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	5.461,90
Efectivo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	272.126,76	133.644,40
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos fijos - neto	-282.615,55	-223.380,50
Otras entradas por actividades de inversión	0,00	91,98
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	-282.615,55	-223.288,52
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiamiento por préstamos	25.000,00	70.000,00
Obligaciones financieras	0,00	0,00
Efectivo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	25.000,00	70.000,00
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	14.511,21	-19.644,12
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	2.645,87	22.280,01
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	17.157,08	2.635,89


Sr. Enrique Chiriboga G.
GERENTE GENERAL


CPA Oscar Cantos
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

URKUAGRO UASAK S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO (CONTINUACION)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Expresados en dólares americanos)

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2.016	2.015
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	-23.302,13	-123.146,89
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	252.714,72	159.362,56
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento (disminución) de cuentas por cobrar	2.183,89	105.648,00
Aumento (disminución) de otras cuentas por cobrar	82.665,35	-110,00
Aumento (disminución) en inventarios	-163.127,38	-80.298,00
Aumento (disminución) en otros activos	0,00	0,00
Aumento (disminución) de otros pasivos	134.918,74	51.609,53
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	6.074,07	20.579,00
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	272.126,76	133.644,40



Sr. Enrique Chiriboga G.
GERENTE GENERAL



CPA. Oscar Cantos
CONTADOR GENERAL

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

URKUAGRO UASAK S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresadas en dólares americanos)

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la realización de actividades agrícolas y agroindustriales en todas sus formas y modalidades, así como la compra, venta, importación y exportación de productos agrícolas, insumos, máquinas y todo tipo de bien o servicio relacionado directa o indirectamente con las actividades agrícolas y, en general, toda clase de actos permitidos por la Ley, que tenga relación con el objeto social de la misma.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 7 de Agosto del 2013, con el nombre de **URKUAGRO UASAK S.A.**, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil en septiembre 28 de 2013.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón de San Miguel de Urcuquí, provincia de Imbabura, pudiendo establecer sucursales o agencia en todo el territorio de la República del Ecuador.

2. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

URKUAGRO UASAK S.A., por ser una compañía constituida en el año 2013 de acuerdo a la resolución de la Superintendencia de Compañías automáticamente sus estados financieros se han preparado bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha.

Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros del año 2012, siendo que la compañía fue constituida en el año 2013 automáticamente empieza su aplicación bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

3. RESUMEN DE LAS PRICIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF para Pymes.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales y depósitos a plazo, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de productos y prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya 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 pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedades y Equipos

Los elementos de propiedades y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocimiento como activo. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

Posteriormente del reconocimiento inicial, los edificios, maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipos de computación y equipos de oficina están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas.

El costo de edificio y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurrían. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Los activos biológicos de la compañía están constituidos por cuyes reproductores machos y hembras, los mismos que se contabilizan de la siguiente manera:

- Costo de cuyes reproductores

El costo de los cuyes reproductores se determina de la siguiente manera:

Por la acumulación de todos los costos incurridos en el nacimiento de los cuyes sean hembras o machos.

A dicho costo inicial de los gazapos más los costos de mano de obra directa e indirecta alimentación y otros costos incurridos; los cuales son transferidos a cuyes reproductores en la fecha que entran en producción la misma que oscila entre tres y cuatro meses de nacidos.

El valor de reposición es revisado en forma anual y los cambios importantes en caso de existir son registrados en los resultados del ejercicio.

- inventario disponible para la venta

El inventario disponible para la venta incluye el costo de los gazapos no seleccionados para ser reproductores y que luego del proceso de engorde son comercializados al precio de mercado concomitantemente se registra el costo de producción de dichos cuyes vendidos.

- **Bajas**

Los costos de aquellos activos biológicos que no se consideran rentables o por enfermedades son dados de baja y contabilizados en los resultados del periodo.

- **Vida reproductiva**

La vida útil reproductiva de los cuyes machos es de 12 meses, mientras que de las hembras es de 12 meses, luego de lo cual son dados de baja.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por Impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e Impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2016 y 2015, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no pueda ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	30
Muebles y enseres	10	30
Máquinaria y equipos	10	30
Equipos de oficina	10	30
Instalaciones	5	5
Equipos de Hogo	5	5
Equipos de computación	3	3

Estimaciones Contables

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	tipo de cuenta	Diciembre 31,	
		2016	2015
Caja chica hacienda		0,00	100,00
Bancos			
Produbanco	Corriente	5.778,34	2.098,76
Produbanco	Ahorros	10.749,39	66,95
Produbanco	Tarjeta	629,35	350,16
		<u>17.157,08</u>	<u>2.515,87</u>
Total		<u>17.157,08</u>	<u>2.615,87</u>

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Cientes nacionales	11.102,07	13.285,96
Anticipos a proveedores	9.455,01	92.559,71
Subtotal	<u>20.557,08</u>	<u>105.845,67</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	0,00	0,00
Total	<u>20.557,08</u>	<u>105.845,67</u>

6. INVENTARIOS

Los saldos de inventarios se conforman así:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Bodega Hacienda	24.304,55	23.513,57
Inventario crecimiento machos	391.532,16	147.389,49
Inventario crecimiento hembras	73.122,91	60.118,68
Total	<u>588.959,62</u>	<u>225.831,74</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Existente	Depreciación Acumulada	Diciembre 31,	
			2016	2015
Terreno	791.000,00	0,00	791.000,00	691.000,00
Muebles y enseres	1.507,75	389,61	1.118,14	1.268,52
Equipo agrícola	71.810,98	15.392,09	56.418,89	41.587,71
Equipo de computación	3.884,45	2.250,88	1.633,56	3.038,40
Maquinaría agrícola	42.000,00	5.775,00	36.225,00	38.325,00
Software	2.500,00	2.091,13	408,87	1.108,13
Equipo de transporte	47.601,40	13.785,40	34.066,00	49.072,28
Galpones	531.289,36	63.765,28	467.524,08	494.085,18
Instalaciones	13.162,04	2.116,54	11.045,50	10.706,05
Total	<u>1.904.356,63</u>	<u>-106.559,43</u>	<u>1.797.797,20</u>	<u>1.927.671,78</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	Costo	Depreciacion	Valor
	Histórico	Acumulada	Neto
Diciembre 31, 2014	1,322,048,09	-37,178,00	1,304,870,09
Adquisiciones	63,861,31		63,861,31
Gasto de depreciacion		-10,251,52	-10,251,52
Diciembre 31, 2015	1,385,909,31	-57,429,52	1,327,679,79
Adquisiciones	119,447,32		119,447,32
Gasto de depreciacion		-18,130,41	-18,130,41
Diciembre 31, 2016	1,505,356,63	-105,559,93	1,399,796,70

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Saldo el 31 de	Adiciones	Gasto depreciacion	Saldo el 31 de
	diciembre del			diciembre del
	2015			2016
Cuyes en produccion machos	28,471,29	21,248,71		49,720,00
Cuyes en produccion hembras	228,304,47	241,919,47		470,223,94
(-) depreciacion acumulada	-143,038,50		-181,584,30	-324,622,80
Total	113,737,26	163,168,21	-181,584,30	295,321,17

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El detalle con los principales proveedores es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Proveedores nacionales	17,707,01	17,922,15
Total	17,707,01	17,922,15

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Obligaciones con empleados	15,015,31	12,105,71
Impuestos fiscales	704,77	986,55
IESS por pagar	2,037,94	1,907,98
Total	18,757,02	15,000,24

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31	
	2016	2015
Socios por pagar		
Sr. Enrique Chiriboga	159,945,94	42,842,60
Sr. Felipe Chiriboga	28,672,80	10,858,60
Total	188,618,80	53,701,00

12. OBLIGACIONES POR PAGAR A LARGO PLAZO

	Diciembre 31,	
	2016	2015
Bancos del exterior (A)	1,969,780.00	1,044,760.00
Total	<u>1,969,780.00</u>	<u>1,944,760.00</u>

(A) Corresponde al registro de los desembolsos efectuados desde octubre del 2013 hasta octubre del 2016, por la Organización Guatemalteca del Agro S.A. OGA, con esta organización existe un contrato de préstamo de línea de crédito de hasta US\$ 2,000,000, con un plazo de 8 años a un tasa de interés del 2%, con cuatro años de gracia para efectuar el primer pago del capital. Los intereses se pagaran a partir del año 2017, tal como se estipula en el contrato de préstamo vigente.

13. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Jubilación Patronal	Provisión Reservas	Total
Diciembre 31, 2015	0.00	0.00	0.00
Provisión año 2016	664.77	1,927.67	2,592.44
Diciembre 31, 2016	<u>664.77</u>	<u>1,927.67</u>	<u>2,592.44</u>

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social:

El capital social de **URQUAGRO DASAK S.A.** al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue de US\$ 1,000 dividido en mil participaciones de un dólar cada una. El detalle de los socios y su participación en el capital social de la Compañía es como sigue:

Socio	Capital Social	NUMERO de Acciones	Porcentaje de Participación
Enrique Chiriboga	500	500	50,00%
Felipe Chiriboga	500	500	50,00%
Total	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 10% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

15. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del impuesto a la renta, retenciones del IVA, por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 29 de abril del 2017; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

17. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

18. EMPRESA EN MARCHA

La empresa inicio sus actividades en octubre del 2013. El año 2014 fue dedicado exclusivamente a realizar todas las inversiones y actividades necesarias iniciar con la producción y consecuentemente con la ventas. Durante ese año se realizaron la construcción de los galpones, la preparación de los suelos para la siembra de forrajes y la compra de maquinaria agrícola. La construcción de galpones tuvo una duración de seis meses y se llevó a cabo de acuerdo al cronograma. La inversión en cuyes reproductores representó un alto rubro así como también una ardua tarea ya que conseguir animales de buena calidad genética en el país es bastante difícil.

Durante el 2014 la gerencia tomo la decisión de sembrar trigo para poder aprovechar la tierra disponible y generar ingreso. Durante el 2014 solo se realizaron ventas de cuyes de engorde en Diciembre. Por lo tanto las pérdidas de 2014 obedecieron a que la empresa estaba en etapa de pre producción.

Durante el 2015 se comenzó a incrementar la producción y por consiguiente las ventas. En Enero de 2015 el inventario de animales en granja fue 6.315 animales en granja y 1.003 Madres en producción. En diciembre de 2015 el inventario de animales en granja fue de 14.972 y de estas 4.075 madres en producción. Esto representa un incremento del inventario del 137% y un 306% de incremento de madres en producción.

El principal mercado de venta de cuyes de la empresa son los asaderos de Chaltura. Ellos demandan cuy de 1.200 g y durante el 2015 se realizaron las actividades pertinentes para lograr adquirir clientes. Como resultado de esta gestión se logró adquirir a tres de los principales asaderos que en promedio representan el 80% de las ventas.

Durante 2015 se vendieron 17.783 cuyes comparados con los 91 que se vendieron durante el 2014. Como se mencionaba anteriormente el 80% de estas ventas fueron a los asaderos de Chaltura, el restante 20% fueron ventas al detal y a clientes de la zona. Adicionalmente, comenzamos a promocionar nuestro balanceado a otros criaderos de cuyes y logramos la venta de 98 sacos de balanceado.

El incremento de producción también generó que los costos fijos de mano de obra se incrementaran al igual que los costos variables del alimento balanceado. Desde el último trimestre de 2015 contamos con el número máximo de trabajadores que tenemos estimados tanto para el manejo y cuidado de los galpones así como el personal dedicado a los cultivos y actividades de corte. Por lo tanto las pérdidas de 2015 obedecen a que la empresa estaba en etapa de crecimiento de producción y el nivel de ventas no alcanzó a cubrir estos costos y gastos ya que siempre hay un desfase en cuanto a producción y ventas. En el caso particular de la crianza de cuyes, estamos hablando de aproximadamente 4 meses de duración entre el nacimiento del animal y la venta.

Para el año 2016 se espera reducir significativamente la pérdida ya que se planifica llegar a 98% de producción de la capacidad instalada. El llegar a este nivel de producción no implica un incremento de mano de obra pero sí un incremento en el consumo de balanceado por que este va en relación directa al número de animales en granja. El gran reto de la gerencia para este año es ejecutar la estrategia promocional y de marketing para obtener más clientes y en distintos mercados para diversificar geográficamente y lograr vender el mayor volumen de cuyes que se estarán produciendo.
