

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota A) - Principales Políticas y Prácticas de Contabilidad

a) Bases Legales de Constitución

La compañía EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA., se constituyó en la República del Ecuador, mediante escritura pública otorgada el 16 de junio del 2014, en la Notaría Sexta en Quito, con un capital de \$500,00. La compañía tendrá una duración de cincuenta años.

b) Objeto Social

La actividad de la compañía, tiene como principal objetivo la producción, explotación, comercialización, industrialización, procesamiento, compra, venta, distribución, exportación, e importación de productos en especial, pero no exclusivamente de productos forestales de toda especie de árboles, legumbres, vegetales, frutos, ganado y en general todo producto agrícola, forestal, de silvicultura y combinación de actividades agrícolas, ganaderas y forestales. La construcción de la obra civil referencia a viveros, siembras, cultivos forestales e infraestructura civil e industrial requerida para el ejercicio de sus actividades.

c) Bases para la presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos desde el año 2015, año de su constitución, fueron preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S).

d) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de enero del año 2000.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

Equivalentes de Efectivo - La empresa para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en caja y bancos.

Estimación para cuentas incobrables - La provisión para cuentas incobrables se registran en los resultados del ejercicio, en base al porcentaje establecido por las disposiciones tributarias vigentes y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

IR -

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en US\$. Dólares)

Ingresos y Costos por Ventas - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega del producto.

Valuación de Inventarios - Al costo de Adquisición o producción, los cuales no exceden a los valores de mercado.

Valuación de Propiedades y Equipos - Al costo de Adquisición, el activo biológico revaluado a valor actual de acuerdo a las NIIF`S. El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, y 3 años para Equipos de Computación.

Participación a Empleados e Impuesto a la Renta - Se reconocen en los resultados del año en función a lo que establece la Ley.

(Nota B) - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Caja Bancos	605.63	719,355.40
Total	605.63	719,355.40

(Nota C) - Cuentas y Documentos por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Cientes	2,154.76	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	-
Total	2,154.76	-

JP.

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota D) - Anticipos

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Anticipo para compras	37,245.29	-
Anticipo servicios	41,398.76	-
Garantia arriendos	200.00	-
Anticipos para gastos	81,149.81	-
Total	159,993.86	-

(Nota E) – Otros activos financieros corrientes

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Inversion Banco Internacional	100,001.00	-
Intereses por cobrar Bco.Internacion	2,051.58	-
Total	102,052.58	-

(Nota F) - Otras Cuentas por Cobrar Corto Plazo

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Retención fuente por Ventas	486.72	-
Credito Tributario I.V.A.	27,135.37	-
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
Total	27,622.09	-

IL

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota G) - Inventarios

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Plantas	1,500.00	-
Fertilizantes	2,221.83	-
Semillas	2,626.20	-
Total	6,348.03	-

(Nota H) - Propiedad, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

La depreciación acumulada a la misma fecha se descompone en las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Oficina	1,263.75	-
Maquinaria	6,458.80	-
Construcciones en Curso	-	-
Sistema de riego	-	-
Sistema de agua	-	-
Muebles y Enseres	123.80	-
Equipo de Oficina	11.87	-
Equipo de Computacion	640.01	-
Total	8,498.23	-

(Nota I) – Activos Intangibles

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Licencias	10,080.00	-
Sistema RPS	25,945.40	-
Total	36,025.40	-

JP.

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota J) – Activos Biológicos

Este rubro se compone de las siguientes cuentas:

Detalle	Saldo al 31-dic-16	Saldo al 31-dic-15
Activo Biologico a valor razonable	5.500.553	-
Total	5.500.553	-

(Nota K) - Proveedores

Bajo este rubro se registran obligaciones principalmente por la adquisición de materiales, honorarios profesionales, mantenimiento de redes, servicios.

Un resumen de Proveedores es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Proveedores Locales	43,028.35	41,823.76
Total	43,028.35	41,823.76

(Nota L) – Obligaciones con Instituciones Financieras

Bajo este rubro se registra la porción corriente del pasivo a largo plazo con el Banco Internacional de las siguientes obligaciones y sobregiro del Banco Pichincha.

JB.

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en US\$. Dólares)

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Operación 38301371	258,096.33	-
Operación 38301408	238,072.41	-
Operación 38301564	98,000.00	-
Intereses por pagar	15,678.42	-
Sobregiro Banco Pichincha	16,574.86	-
Total	626,422.02	-

(Nota M) - Obligaciones Fiscales y Laborales

Un resumen es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-15	Saldo al 31-dic.-15
Servicio de Rentas Internas		
I.V.A.	3,737.96	15.61
Retención en la Fuente	3,501.56	268.71
Impuesto a la Renta Empleados	344.33	-
Subtotal	7,583.85	284.32
Deudas al IESS		
Aportes al IESS	3,196.55	1,362.17
Préstamos al IESS	168.68	-
Fondo de Reserva	174.42	-
Subtotal	3,539.65	1,362.17
Total	11,123.50	1,646.49

(Nota N) - Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Sueldos por Pagar	5,906.36	-
Decimotercer Sueldo	813.60	522.47
Decimocuarto Sueldo	2,840.82	1,401.25
Vacaciones	5,848.39	-
Total	15,409.17	1,923.72

JP

EL ALTO COTOPAXI ELALCO CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2016
(Expresado en US\$. Dólares)

(Nota O) – Obligaciones con Instituciones Financieras

Corresponde a la un préstamo a Largo plazo con el Banco Internacional es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic.-16	Saldo al 31-dic.-15
Operación 38301371	442,787.90	-
Total	442,787.90	-

(Nota P) - Patrimonio de los Accionistas

Capital Social - Actualmente el capital se compone de quinientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en quinientas acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

Reserva Legal - La Compañía formará un fondo de reserva hasta que este alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía reservará, de las utilidades líquidas y realizadas un cinco por ciento para este objeto.

(Nota Q) - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, ingreso un préstamo del Banco del Austro por el valor de tres millones de dolares \$3.000.000,00. No han ocurrido más hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.



JOHN TERAN VASCONEZ
GERENTE



MARCELA DAVILA PAZMIÑO
CONTADORA