

5. INVENTARIOS

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Productos en proceso	12,985,514	12,121,560
Productos terminados	8,269,280	9,383,598
Materiales y suministros	491,694	995,458
Importaciones en tránsito	279,762	564,292
Total	22,026,250	21,064,908

Al 31 de diciembre del 2015:

- Productos en proceso incluyen hojas de tabaco almacenadas en bates de curado, gajos de fermentación y bodega de selección.
- Productos terminados incluye principalmente 600,618 kilos de tabaco por US\$4.2 millones.
- Materiales y suministros representa principalmente implementos que se utilizan en el proceso de cultivo y cosecha de la hoja de tabaco.
- Inventario en tránsito corresponde principalmente a compra de carbonato de potasio que será utilizado en las plantaciones para la cosecha del siguiente año.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre del 2015, activo biológico comprende 309,031 kilos de ganado vacuno en pie, el cual está destinado a la venta en el mercado local en función a la demanda de los clientes. Un movimiento de la cuenta es como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	460,623	475,859
Incrementos	154,523	155,847
Ajuste a valor razonable	(2,218)	94,361
Ventas y bajas	(155,825)	(215,294)
Saldo al final del año	457,103	460,623

La Administración utiliza precios cotizados (sin ajuste) en mercados activos para el ganado. Al 31 de diciembre del 2015, el ajuste al valor razonable generó una pérdida por US\$2.218 la cual se registró en los resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2015, la jerarquía del valor razonable de ganado vacuno en pie de propiedad de la Compañía, es el correspondiente al Nivel 1.

7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Costo o valoración	28,584,967	28,992,617
Depreciación acumulada	(17,228,210)	(16,312,781)
Total	11,356,757	12,679,836

Los movimientos de propiedades fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinaria, equipos y vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipos de comunicación	Construcciones	Total
Enero 1, 2014	4,845,214	14,668,691	7,433,145	281,200	494,261	67,432	27,792,553
Adquisiciones	134,523	193,263	3,514	32,815	178,480	395,714	745,809
Reclasificación	(1,231,500)	1,239,982	3,514	—	—	—	1,421
Bajas	—	(1,641)	(2,121)	—	—	—	(3,762)
Diciembre 31, 2014	4,845,214	15,541,214	8,932,848	309,312	510,979	111,409	28,092,817
Adquisiciones	19,506	206,059	14,817	14,915	274,827	529,178	545,302
Reclasificación	385,456	—	—	—	—	—	385,456
Ventas y bajas	—	(736,232)	—	—	—	—	(736,232)
Diciembre 31, 2015	4,864,770	15,811,041	9,051,765	324,227	535,796	111,409	28,584,967

	Edificios e instalaciones	Maquinaria, equipos y vehículos	Muebles, enseres y equipo de oficina	Equipos de comunicación	Total
Enero 1, 2014	(3,041,299)	(7,289,603)	(144,330)	(454,219)	(11,889,451)
Depreciación	(628,149)	(196,273)	(6,739)	(21,231)	(852,392)
Ajuste	647,765	(810,513)	6,569	—	(162,279)
Bajas	—	1,188	—	—	1,188
Diciembre 31, 2014	(7,021,683)	(8,095,201)	(144,500)	(475,449)	(15,736,833)
Depreciación	(479,211)	(206,830)	(5,149)	(18,581)	(699,771)
Ventas y bajas	—	30,512	—	—	30,512
Diciembre 31, 2015	(7,500,898)	(8,271,519)	(149,649)	(494,030)	(16,416,096)

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Año terminado 31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	2,556,613	190,771
Provisiones	—	20,563
Pagos	(1,122,222)	(205,812)
Saldo al final del año	1,434,391	205,522

9.3 Movimiento de la provisión por impuesto a la renta - Un detalle es como sigue:

	31/12/15	31/12/14
Saldo al comienzo del año	6,480	(63,866)
Pagos	(286,476)	(290,267)
Impuesto a la renta de dividendos	(15,473)	(20,131)
Pagos impuestos a la renta 2014	(6,480)	—
Reconciliación en la fiscal	(121)	(172)
Provisión	497,849	320,415
Por ajuste de valor razonable	—	—
Transferencia	—	—
Saldo al final del año	196,772	6,480

9.4 Saldo del impuesto diferido

Los movimientos de pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconciliación en la fiscal	Saldo al fin del año
Año 2015	—	—	—
Pasivos por impuestos diferidos en relación a	—	—	—
Depreciación de propiedades	(283,944)	35,818	(248,126)

9.5 Agencias Tributarias

En diciembre 21 del 2015, se emitió la circular No. HAC-DGECCUC-15-00000612 la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

Impuestos diferidos

1. Diferidos de dividendos

