

Nombre: Norma Internacional de Información Financiera
Resumen: Resúmenes y mediantes originales
Ubicación: División de las Naciones Unidas de las Naciones Unidas
Descripción: Colección de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)

AGROPECUARIA MONTALVO APARICI SA

Estadon Pinar del Rio

Al 31 de decembrie din 2016

Contents

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

Index

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América.)

Page 2

AGROPECUARIA MONTALVO APARICI S. A.

[illegible]

AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A.

[illegible]**Feature**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018

[Exposición en el área completa de los Estados Unidos de América, a:

Página 3

Testke

Estados Financieros, al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares constantes de los Estados Unidos de América al

Page 4

AGROPECUARIA MONTALVO APARCETSA
ESTADO DE CAMBACHO EN EL PATRIMONIO NIETO
(Exposición en 4 salones completos de las Escuelas Usuals de Aguacate)

	Capital pagado	Reserva para capitalización	Reservas acumuladas		Total Reservas y reservas
			Reserva en moneda	Total reservas acumuladas	
Reserva para el total del año	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Saldo a Diciembre 31 de 2013	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Reserva para el total del año	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Saldo a Diciembre 31 de 2014	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Reserva para el total del año	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Saldo a Diciembre 31 de 2015	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Reserva para el total del año	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Saldo a Diciembre 31 de 2016	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Reserva para el total del año	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)
Saldo a Diciembre 31 de 2017	1.018,4	21.394,3	-	(1.175,0)	(1.175,0)

AGROPECUARIA MONTAÑO S.A. S-4
CONCILIACIÓN (Nº) 4 UTM (DADA) FETA CON EL DIFERENCIAL NEGRO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Exposición de valores concretos de los Recursos Usados de Acuerdo)

[illegible]

AGRICULTURA Y PONTA Y NO APARECE LA
ESTADO DE PLANO EN ESTE TIPO - MÉTODO DIRECTO
(Representando a 400m, con escala de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 20, 2019	Febrero 10, 2020	Diciembre 24, 2020
Pagos de efectivo por las actividades de operaciones			
Recechos recibidos de clientes	\$ 215.58	\$ 814.41	\$ 735.24
Recechos pagados por proveedores y empleados	(27.224.4)	(1.000.00)	(70.80.56)
Pagos por impuestos			
Impuestos sobre los pagos	(16.4)	(2.000.00)	
Otras ganancias			9.57.14
Otras pérdidas	(26.42)	(3.18.06)	
Incremento (disminución) en el efectivo de las operaciones	62.937.72	(1.195.55)	629.00
Pagos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Pagos por compra de propiedades, planta y equipo			
Pagos por compra de otros activos			
Incremento (disminución) en el efectivo de las actividades de financiamiento	-	-	-
Pagos de efectivo por las actividades de inversión			
Pagos por pago de un préstamo a largo plazo	(1.2.18.15)	2.571.39	
Pagos por pago de un préstamo a corto plazo		(1.21.70)	
Incremento (disminución) en el efectivo de las actividades de inversión	1.2.18.15	(2.571.39)	-
Incremento (disminución) en el efectivo y equivalentes de dinero	62.937.72	(1.195.55)	629.00
Incremento (disminución) en el efectivo			
Al 1 de enero de 2019	2.180.43	3.548.80	323.00
Al final del año	2.243.36	2.353.25	952.00

2. INFORMACIÓN GENERAL

- 5.1 **Denominación de la entidad:**
AGROPECUARIA MONTALVO APAREJO S.A
- 5.2 **RUC de la entidad:**
17911799903
- 5.3 **Domicilio de la entidad:**
Del Barrio H. 29 y Juan León Mera, Edif. Parícuti, Lince Pso 2
- 5.4 **Forma legal de la entidad:**
Sociedad Anónima
- 5.5 **Fecha de incorporación:**
1990
- 5.6 **Historia y objeto social:**
AGROPECUARIA MONTALVO APAREJO S. A., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, a 02 de abril del 1990.
El objeto de creación de la Compañía fue de 30 acciones compuestas a partir de la fecha de inscripción de la constitución de constitución en el Registro Mercantil.
El objetivo de la Compañía es en el campo agrícola y ganadero.
- 5.7 **Capital suscrito, pagado y subscrito:**
- Capital suscrito - U\$ 1.000
 - Capital pagado - U\$ 1.000
- 5.8 **Número de acciones, valor nominal, clase y serie:**
- Número de acciones - 30000
 - Urea - Dólares
 - Valor nominal de cada acción - U\$ 1.000

1.2. Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
Agapito Vera Díaz	4240	245.90	24.96%
Montalvo Agapito Eduardo	2120	122.95	12.48%
Montalvo Agapito Francisco	2120	122.95	12.48%
Montalvo Agapito María José	2120	122.95	12.48%
Montalvo Agapito María Salomé	2120	122.95	12.48%
Montalvo Agapito Juana	2120	122.95	12.48%
Montalvo Clemente Luis Víctor	40	2.30	0.23%
Total	23000	1000.00	100.00%

1.3. Representante legal:

La Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la compañía AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A., celebrada el 17 de junio del 2016, designó como Representante Legal de la misma, por el período quinquenal de tres años a la Sr. Montalvo Agapito Francisco, actuando a su vez inscrita en el Registro Mercantil el 30 de junio del 2016.

1.4. Personal clave:

Nombre	Cargo
Montalvo Agapito Eduardo	Presidente
Montalvo Agapito Juana	Vicepresidenta
Luis Carlos Alvarez Sánchez	Contador General

1.5. Período contable:

Los principales estados financieros cuentan los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera clasificados, con el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015.
- Estados de Cuentas en el Patrimonio Neto con el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015.
- Estado de Flujo de Efectivo Neto con el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015.

1.6. Fecha de aprobación de Estados Financieros:

Los Estados Financieros de AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A., para el período terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados y autorizados para su emisión en la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio del 2016.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 4

AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A.

que se deducen de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son: dificultades financieras del deudor, posibilidad de que el deudor padezca un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago, así como también el deterioro sobre el comportamiento crediticio de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de pérdidas y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.6. Inventarios:

Los inventarios están valorados al menor valor entre el costo o el valor neto de realización.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos costos y costos que se han incurrido en los procesos de comercialización, venta y distribución.

Los descuentos comerciales, rebajas otorgadas y otras partidas similares son deducidos en la determinación del precio de realización.

AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A., realiza una evaluación del valor neto de realización de los inventarios al final de cada periodo, registrando una estimación con cargo a resultados cuando existe un deterioro en el valor neto. Cuando las circunstancias que previamente causaron la reducción hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de aumento en el valor neto de realización debido a un cambio en las circunstancias económicas o precios de los inventarios, se permite a modificar la estimación previamente efectuada.

Las provisiones sobre los inventarios de la Compañía se han constituido en base a un estudio técnico que cubre las diversas variedades que afectan a los productos en existencia.

2.7. Propiedades, planta y equipo:

Las propiedades, planta y equipo son valorados en la preparación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición más de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado (o las hubiere).

Adicionalmente, el costo por la adquisición del bien, se incluyen los costos del personal relacionado directamente con las obras en curso y las relacionadas con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el periodo de obra y se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuando comienza su depreciación.

Los costos de explotación, mantenimiento o mejoras que representen un incremento de la productividad, capacidad o eficiencia o un mejoramiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las mejoras o renovaciones de bienes que aumenten la vida útil de los bienes o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el correspondiente cargo contra de los bienes sustituidos o cancelados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 11

2.1. Base de presentación:

Los estados financieros de AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A., corresponden al periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2016 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Transacciones en moneda extranjera:

a) **Moneda de presentación y moneda funcional:** Los períodos evaluados en los estados financieros de AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A., se valoran utilizando la moneda de emisión monetaria principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

b) **Transacciones y saldos:** Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda Nacional, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

2.3. Clasificación de pasivos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación financiera, los pasivos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos que o anterior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y otros no corrientes, los mayores a este período.

2.4. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y cheques sin restricciones y todos los instrumentos financieros de fácil liquidación inmediata y un monto de moneda que, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los depósitos de efectivo, se clasifican como depósitos con restricciones cuando el uso del efectivo es restringido.

2.5. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se reflejan inicialmente a su valor razonable, incluyendo el interés, los costos asociados a dicho adquirente.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

a) **Instrumentos y cuentas por cobrar:** La Compañía reconoce la vida útil momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y después el grado de avance para los servicios. Los cuentas por cobrar originados por la venta de mercancías inmediatamente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés efectivo se determina y reconoce sobre el activo financiero a medida que se van demandando los recursos, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los pagos.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 10

AGROPECUARIA MONTALVO APARCÍ S. A.

La depreciación se reconoce en los resultados con base en el método de depreciación linear sobre los años, como apropiado de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los terrenos se estima y se revisa al menos una vez al año, de acuerdo con la forma de mantener una vida útil máxima acorde con el valor de los terrenos.

Las pérdidas y ganancias que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultado del periodo y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto calculado del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado a medida del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Clase de propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Edificios y equipos	De 5 años a 10 años	15%
Maquinaria y equipo	De 4 años a 10 años	15%
Equipo de computación y software	De 3 años a 10 años	15%
Comunicaciones	De 3 años a 10 años	15%

2.6. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que deba o se incurra una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se ajustan cuando en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.8. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficio a empleados post-empleo como la jubilación patronal y descuentos, son reconocidos aplicando el método del valor presente del costo devengado del beneficio, para el cual, se consideran entre los pasivos a largo plazo, las provisiones para, pensiones futuras, bonos de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, cotizadas por el día de cálculo.

Los cambios en dichos pasivos se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 12

los costos de los servicios, útiles financieros, ganancias y pérdidas acumuladas del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjuntos.

2.10. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son aquellos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y recuperaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo un 20% para el año 2016.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base imponible de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión del impuesto a las ganancias del período más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de constatar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los montos de acuerdo con el resultado de dichos análisis.

2.11. Capital social y distribuciones de dividendos

Las acciones ordinarias se distribuyen como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.12. Ingresos de actividades evaluativas

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las compensaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se detallan en las notas de ingresos, gastos y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar al momento de los ingresos con fiabilidad nada que no se han recibido todas las compensaciones relacionadas con la venta.

2.13. Costos de insumos y prestaciones

Corresponde a los costos incurridos en la prestación de los servicios y se registran en la medida en que los compensatorios ingresos de actividades ordinarias son reconocidos.

2.14. Gastos de administración

Los gastos de administración detallados principalmente a: remuneraciones del personal de las

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 13

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son objetivamente evaluados y se basan en la experiencia pasada y otros hechos, incluyendo la importancia de la incertidumbre de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía afecta estimaciones y juicios respecto del futuro. Las estimaciones contables, recuperaciones, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las recuperaciones y sujetos afectados por la Administración se preparan y construyen.

3.1. Declaración de balance

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o interín, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de sus activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de valor en el valor de los activos.

3.2. Litigios y otras contingencias

La Compañía ha utilizado estimaciones para evaluar y registrar algunos de sus activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Dicha política contable detallada se refiere en:

La evaluación de pasivos por litigios por deterioro de determinados activos.

- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los costos empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actual de indemnizaciones por Afos de Servicio.

Esas estimaciones se revisan en función de la mejor información disponible sobre los hechos asociados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificar las estimaciones expuestas, lo que se reflejará de forma prospectiva.

3.3. Valoración de los instrumentos financieros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina de la siguiente forma:

- Para el activo pasivo ordinario: El valor razonable de los activos y pasivos financieros son terrenos y construcciones ordinarias y registradas en los respectivos libros de cuentas de acuerdo con referencia a los precios cotizados en el mercado activo a la fecha de reporte.

Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente precede al precio del valor razonable actual siempre y cuando no haya ocurrido un cambio sustancial en los precios cotizados durante la fecha de la transacción. Si los cotizaciones

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 15

unidades de activos, depreciación de activos y otros gastos generales asociados a la actividad agropecuaria.

2.15. Gastos de venta

Corresponden a los gastos incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

2.16. Medio ambiente

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.17. Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, ordenados por el método directo. En este estado de flujo de efectivo se reflejan los siguientes movimientos en el período que figura a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos los instrumentos a plazo fijo de a más de tres meses de plazo y bajo riesgo de incumplimiento en su pago.
- Actividades de explotación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos operativos de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, generación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otros instrumentos no incluidos en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos a largo plazo.

2.18. Cambios de un período y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al período anterior.

2.19. Compensación de saldos y prestaciones

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

Los ingresos y gastos son originados en transacciones que, consecuentemente o por una norma legal, constituyen la posibilidad de compensación y la Compañía hace la decisión de liquidar por su importe neto o de reducir el activo y pasivo del pasivo de forma simultánea, se detallan netos en resultados.

2.20. Reclasificación

No se han dado reclasificaciones en los libros para clasificar compensaciones y de presentación de los estados financieros de este año bajo algún plan o normas para el período 2016.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 14

han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés, tipo de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.) y el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para equivalentes similares.

- Para el activo pasivo ordinario: El valor razonable para un activo financiero o pasivo financiero no es el valor, la Compañía evalúa el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes relacionadas y delimitación de información, la referencia a otros instrumentos financieramente similares y/o el análisis de flujo de efectivo descontado basado en supuestos razonablemente sustanciales (emplea con precios de oferta de mercado).

4. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

4.1. Aplicación de la Sección 20 de la NIIF para PYMES

El grupo completo de estados financieros de "AGROPECUARIA MONTALVO APARCIS S. A.", correspondiente al período terminado el 31 de diciembre de 2016 y fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. La Compañía aplicó la Sección 20 de la NIIF para PYMES - Transición a la NIIF para las PYMES - al preparar sus estados financieros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen de este cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos	111	3,023.96	2,463.43
Equivalentes al efectivo			3,340.91
		3,023.96	2,463.43
		3,023.96	2,463.43

(1) Corresponde a saldos en bancos reconocidos por reintegraciones y de libre disposición.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes no relacionados	8,825.52	6,297.65	8,764.30
+/- Provisión cuentas incobrables	(81.86)	(81.66)	(81.86)
	8,743.66	6,215.99	8,682.44

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 16

El Impuesto mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser considerado como gasto imputable a la renta.

La Compañía no ha sido sujeta por parte de las autoridades fiscales.

La información del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la base imponible legal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Múltiplos de cuatro			
Pérdida acumulada:	(1,211.17)	(1,333.92)	(546.75)
75% P/L			
Utilidad neta antes de IR	(1,264.17)	(1,383.42)	(564.75)
Impuestos (gastos de deducibles)			
Sin crédito	1,186.51	1,365.49	335.99
Gastos no deducibles locales	2,444.34	7,048.33	
Intereses y otras	319.72	312.67	
Impuesto (crédito) de impuestos de Montaña	-	-	-
Pérdida (utilidad) gravable	3,164.65	(2,085.43)	(600.75)
Impuesto a la renta antes de la tasa legal positiva	-	-	-
Impuesto a la renta efectiva	333.87	384.29	377.10

10. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía está constituida por 75000 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US \$0.01 unidades de dólar cada una.

11. APOYOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 corresponden a aportes realizados por los accionistas de la Compañía de manera proporcional según el porcentaje de participación que mantienen en la misma.

12. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de esta cuenta genera pérdida por lo que no se genera ninguna acumulación para la depreciación de los terrenos.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 21

13. IMPORTE DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Corresponde principalmente en la realización de todos los acuerdos relacionados con el apoyo de inversiones que posee la compañía.

14. COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

No se han generado costos de producción ya que la compañía por el momento no está produciendo bienes o servicios que tenga que ver con la producción agrícola.

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Corresponde principalmente a sueldos y beneficios de los, depreciación de propiedades físicas y no físicas, mantenimiento de la oficina, honorarios administrativos, suministros de oficina, servicios de internet y servicios legales de la empresa.

16. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde en su mayoría a los intereses pagados por el crédito que mantiene la compañía con el Banco del Atlántico.

17. SANCIONES

17.1. De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a AGROPECUARIA MONTALVO APARICI S. A. o sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

17.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones administrativas a AGROPECUARIA MONTALVO APARICI S. A. o sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2016.

18. PRECIO DE TRANSFERENCIA

A efectos de la Resolución No. MAC-GD-ROSC-1-00016, publicada en el R.O. No. 176 del 24 de enero del 2017 el Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante el Informe y Anexo de Precios de Transferencia, considerando todas las operaciones efectuadas con partes vinculadas locales y del exterior.

Se menciona a US\$4 millones (aproximadamente US\$5 millones) el monto acumulado que detentaron la base de obligación de presentar ante el SRI el Informe y Anexo de Precios de Transferencia, considerando todas las operaciones efectuadas con partes vinculadas locales y del exterior.

Es decir, ante la parte vinculada local que adquirirá y/o la parte vinculada local que vende bienes y/o servicios, que supera los cuatro millones establecidos, deberán presentar el Informe y/o Anexo de Precios de Transferencia.

Los sujetos pasivos que elaboren documentos con partes relacionadas (locales y del exterior) en un monto acumulado superior a US\$3 millones, tienen la obligación de presentar al Anexo de Precios de Transferencia.

Se otorga la obligación de presentar el Anexo de Precios de Transferencia, para aquellos contribuyentes

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

Página 22

que trabajen operativas con partes vinculadas del exterior comprendidas entre US\$1 millón y US\$3 millones y que esta relación supere el 50% del total de los ingresos.

Se debe presentar el Informe de Precios de Transferencia por escrito y en modo magnético (pdf) únicamente solo se aceptará en forma impresa.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no ha reportado ni sus resultados financieros con partes relacionadas locales y del exterior que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo o Informe Integral de Precios de Transferencia.

19. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser reportadas o reveladas en los Estados financieros.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de emisión de los Estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados financieros que no se hayan reflejado en los mismos.

Daniel Álvarez Sánchez
CONTADOR GENERAL
AGROPECUARIA MONTALVO APARICI S. A.