



UNIVERSIDAD
DE PIURA

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

**Análisis de la capitalización de los costos de producción
incurridos durante el periodo de maduración biológica de
las plantas productoras en una empresa agrícola**

Trabajo de Suficiencia Profesional para optar el Título de
Contador Público

Claudio César Flores Maza

Revisor:
Mgtr. Yulliana Marised Llaue Ontaneda

Piura, diciembre de 2021



A Dios, por acompañarme en este camino, levantarme en cada tropiezo y guiarme siempre.

A mi esposa e hijos: Leslie, Thiago, Alessandra y Alessia; porque ustedes me motivan a ser una mejor persona.

A mis padres y hermana: Edwin, Juana y Mayra; porque con su esfuerzo y apoyo me ayudaron a creer en mí y lograr mis objetivos.





Resumen

El presente trabajo tiene como objetivo analizar la política de capitalización de costos de producción como mejoras de plantas productoras en la etapa de maduración biológica, esta etapa comprende desde la primera cosecha con valor comercial y el punto óptimo de producción. El autor del trabajo formó parte del equipo que elaboró la política actualmente aplicable en todos los proyectos vigentes. Este análisis exhaustivo de los costos nace por la necesidad de optimizar el potencial productivo de la planta teniendo en cuenta que las primeras cosechas se realizan en un cultivo biológicamente joven cuya transformación biológica tienen un impacto gradual entre la planta productora y el producto agrícola.

La metodología utilizada consiste en el análisis del impacto de los costos en el proceso biológico de las plantas, para su entendimiento el autor sostuvo junto con el equipo de contabilidad reuniones con personal especializado en operaciones agrícolas. De este proceso, se determinó que solo los costos incurridos en el mantenimiento del cultivo deberían estar sujeto a análisis dado que estos sí tienen relación directa con la planta y el fruto, dejando de lado los costos de cosecha, lo cual son desembolsos propios de la campaña y no debería de capitalizarse. Finalmente, ya con un entendimiento claro del ciclo productivo, se determinó mediante información histórica los valores porcentuales de cada una de las etapas y los cuales vienen siendo aplicados en todos los proyectos de la Compañía.

Los resultados obtenidos mejoraron la lectura de los proyectos vigentes en cuanto a la capacidad de respuesta de las áreas operativas, la factibilidad de proyectos nuevos dado que se tuvo un impacto positivo en la proyección de flujo futuros y maximizaron la representación fiel de los estados financieros.

La implementación de la política de capitalización de costos aportó a la Compañía mejoras en el desempeño de sus operaciones principalmente en los reportes cuya aplicación generó un impacto financiero significativo como activos biológicos, propiedad planta y equipo, costos de ventas y su impacto en el impuesto a la renta diferido.



Tabla de contenido

Introducción	11
Capítulo 1. Aspectos generales	13
1.1. Descripción de la Compañía	13
1.1.1 Ubicación	13
1.1.2 Actividad	13
1.1.3 Misión	13
1.1.4 Visión	14
1.1.5 Estructura organizacional	14
1.2 Descripción general de la experiencia	14
1.2.1 Actividad profesional desempeñada	14
1.2.2 Propósito del puesto	15
1.2.3 Producto o proceso que es objeto del informe	15
1.2.4 Resultados concretos logrados	15
Capítulo 2. Fundamentación sobre el trabajo elegido	19
2.1 Teoría y la práctica en el desempeño profesional	19
2.1.1 Entendimiento del reconocimiento y medición del palto	19
2.1.2 Potencial esperado del palto y mango	21
2.1.3 Sustento teórico de la metodología de capitalización de costos de producción utilizado en la Compañía	22
2.2 Descripción de las acciones, metodologías y procedimientos	25
2.2.1 Análisis y aplicación de los porcentajes del costo de producción asignados como mejoras de plantas productoras	25
2.2.2 Análisis y aplicación tributaria sobre los costos de producción que se incluyen como mejoras de plantas productoras	26
2.2.3 Aplicación práctica	26
Capítulo 3. Aportes y desarrollo de experiencias	33
3.1 Aportes	33
3.2 Desarrollo de la experiencia	34
3.2.1 Análisis e implementación	34
3.2.2 Aplicación	34
3.2.3 Recomendaciones	35
Conclusiones	37
Lista de referencias	39
Apéndices	41
Apéndice 1. Ciclo de vida de los cultivos	43
Anexos	45
Anexo 1. Estructura interna en la Compañía	47

Anexo 2. Rendimiento y porcentajes aplicados al costo y activo fijo a lo largo de su vida útil de los cultivos	48
Anexo 3. Nota de activo fijo de la Compañía al 30 de junio de 2021.....	49
Anexo 4. Estados financieros de la Compañía al 30 de junio de 2021	51



Lista de tablas

Tabla 1.	Cuadro comparativo de resultados obtenidos antes y después de aplicación de la política de capitalización de costos.....	16
Tabla 2.	Metodología de distribución de costos del palto de acuerdo con la política de la Compañía.....	20
Tabla 3.	Metodología de distribución de costos del mango de acuerdo con la política de la Compañía.....	20
Tabla 4.	Producción por árbol de aguacates, con un peso de frutos de 400gr para una población de 156 árboles/ha (8x8).....	21
Tabla 5.	Producción promedio de frutos por árbol a los cinco años de edad (para frutos de 500g de peso y una población de 156 árboles.....	21
Tabla 6.	Fases de maduración biológica.....	22
Tabla 7.	Módulos de palto y mango, según su maduración biológica.....	27
Tabla 8.	Porcentajes para capitalizar, según edad de los módulos, en etapa de maduración biológica.....	27
Tabla 9.	Costo de producción del mango.....	27
Tabla 10.	Costo de producción de mango a capitalizar.....	28
Tabla 11.	Costo de producción de la palta.....	28
Tabla 12.	Costo de producción de la palta a capitalizar.....	29
Tabla 13.	Conciliación con la ecuación del costo de ventas por producto_ mango.....	30
Tabla 14.	Conciliación con la ecuación del costo de ventas por producto _palta.....	31
Tabla 15.	Conciliación con la ecuación del costo de ventas total _palta y mango.....	31



Introducción

El presente trabajo parte de la experiencia del autor como miembro del equipo de contabilidad encargado de la preparación y presentación de los estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad o International Accounting Standards Board (IASB) y por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos (US GAAP, por sus siglas en inglés) en una empresa agrícola.

Con la finalidad de proteger toda la información que estará bajo análisis durante el proceso de preparación del presente informe, el autor se referirá a la empresa objeto de estudio como “la Compañía”.

El objetivo del trabajo es analizar el tratamiento contable de los costos de producción en la Compañía realizado durante las primeras cosechas de los cultivos de palta y mango en su etapa de maduración biológica.

El primer capítulo contiene la descripción de la actividad económica de la Compañía, estructura organizacional y su alcance, así como también los resultados concretos logrados posterior a la aplicación de la política.

En el segundo capítulo se detalla el soporte teórico que el autor ha utilizado con el objetivo de sustentar la correcta aplicación de la política y con ello los aportes logrados en la Compañía.

El tercer capítulo detalla el desarrollo de la experiencia profesional del autor en la elaboración de la política de capitalización de costos, sus mejoras en cada una de las áreas operativas involucradas y los impactos en el análisis de los Estados financieros.

Finalmente, se presentan las conclusiones y los aportes que se lograron en la Compañía como consecuencia de la aplicación de esta política.



Capítulo 1. Aspectos generales

1.1.Descripción de la Compañía

Compañía es productora de paltas y mangos frescos, sus oficinas centrales se ubican en la ciudad de Trujillo, La Libertad. La Compañía fue fundada en abril del 2013 y ha crecido hasta convertirse en una empresa líder en el norte del país. Durante este periodo ha buscado siempre mantener su competitividad como productor, respondiendo siempre a las condiciones del mercado, así como también siendo proveedor clave en la cadena de suministro de sus clientes, proporcionándoles confiabilidad, seguridad alimentaria y entrega oportuna.

Actualmente, la Compañía es subsidiaria de un grupo económico americano, en adelante “el Grupo”, dedicado principalmente a la distribución de paltas y mangos a minoristas de alimentos, distribuidores y mayoristas de frutas y verduras en todo el mundo.

La Compañía opera en el norte del país, en un área de aproximadamente 2,000 hectáreas de terrenos agrícolas, de los cuales, 1,786.31 hectáreas se encuentran en fase de producción y desarrollo.

1.1.1 Ubicación

La Compañía es una sociedad que desempeña sus operaciones de campo en el distrito de Olmos, provincia y departamento de Lambayeque, sin embargo, sus oficinas administrativas se ubican en la ciudad de Trujillo, La Libertad.

1.1.2 Actividad

La actividad principal de la Compañía es la siembra, cultivo y venta de paltas “Hass” y mangos “Kent”. La comercialización de sus productos se realiza, principalmente, en el mercado internacional.

Sus cultivos tienen un ciclo de vida que se compone de un periodo de crecimiento de, aproximadamente, dos años para la planta de palto y de tres a cuatro años para la planta de mango, hasta que las plantas se encuentren en condiciones de producir frutos; y una vida útil de aprovechamiento posterior de aproximadamente 20 años, este periodo incluye un periodo de maduración biológica de aproximadamente tres años hasta llegar al punto óptimo de producción.

El cuadro de ciclo de vida de los cultivos se muestra en el Apéndice 1 del presente trabajo.

1.1.3 Misión

Producir y exportar palta y mango fresco de alta calidad, de manera eficiente, para asegurar rentabilidad y sostenibilidad, creando beneficios a nuestros clientes y accionistas y promoviendo el desarrollo de nuestros colaboradores y de nuestros países.

1.1.4 Visión

Ser una Compañía agroindustrial reconocida mundialmente por el compromiso con nuestros grupos de interés, medio ambiente y países donde opera, produciendo palta y mango fresco los 365 días del año.

1.1.5 Estructura organizacional

La Compañía pertenece a un grupo económico americano con presencia en seis países alrededor del mundo. En el Perú, el Grupo es poseedor del 99.99% de las acciones de la Compañía, por ende, tiene el control absoluto de sus operaciones.

La Compañía se organiza en seis gerencias que están bajo la supervisión del Directorio: Gerencia General Adjunta, Gerencia de Administración y Finanzas, Gerencia de Operaciones Industriales, Gerencia de Operaciones Comerciales, Gerencia de Talento Humano y Gerencia de Desarrollo Comunitario.

El autor desempeña sus funciones bajo La Gerencia de Administración y Finanzas, en la cual, es el responsable de organizar, dirigir y gestionar los recursos logísticos, contables y financieros con el objetivo de brindar el soporte administrativo que requiera la Compañía.

El organigrama de la Compañía, así como la estructura organizacional del Grupo, se encuentran en el Anexo 1 del trabajo.

1.2 Descripción general de la experiencia

1.2.1 Actividad profesional desempeñada

El autor del presente trabajo se desempeña como Contador Financiero en la Compañía bajo análisis. En el desempeño de sus funciones es responsable de la preparación y presentación de Estados Financieros bajo IFRS y US GAAP, así como, de la implementación de políticas contables, revisión del cumplimiento de controles SOX, preparación de reportes financieros y preparación de informes de auditoría.

Asimismo, el autor cuenta con experiencia previa como auditor financiero en la firma auditora EY Perú, en la que fue partícipe de diversos proyectos de revisión de estados financieros principalmente en sector agrícola y avícola. En el desempeño de sus funciones, fue responsable de la evaluación de procesos operativos, riesgos y controles, análisis de los estados financieros, preparación de informes de auditoría (individuales, consolidados y combinados) bajo normas IFRS y US GAAP, cartas de recomendaciones en control interno y así como también de la dirección de equipos de revisión sobre diagnósticos contables e implementación de Normas Internacionales de Información Financiera en compañías emergentes.

1.2.2 Propósito del puesto

El Contador Financiero tiene como función principal asegurar la correcta preparación y presentación de estados financieros de la Compañía bajo IFRS y US GAAP, con el objetivo de proporcionar a la gerencia información fiable y oportuna para la correcta toma de decisiones.

1.2.3 Producto o proceso que es objeto del informe

El objetivo del trabajo es analizar el tratamiento contable de los costos de producción en la Compañía para las primeras cosechas de los cultivos de palta y mango en la etapa de maduración biológica. Estas cosechas no expresan su mayor potencial productivo debido a que se realizan bajo un cultivo joven y en proceso de desarrollo.

La Compañía considera que los costos incurridos en la planta productora (directos e indirectos) entre la primera cosecha con valor comercial y el punto óptimo de producción corresponden a mejoras del activo, por consecuencia, deben de ser capitalizados hasta que culmine su proceso de maduración biológica.

Analizar el costo de producción en una empresa agrícola o afines es indispensable para los inversores. Partiendo de esta base, la Compañía corroboró que durante los años de maduración biológica los resultados no reflejaban el potencial esperado por el cual se realizó la inversión. Por lo que, se obtuvo resultados operativos con una utilidad afectada por los bajos ingresos por venta debido a la menor productividad presentada en este estadio fenológico y, además, se verificó que los costos de cultivo durante este periodo aportaban en su gran mayoría al crecimiento y maduración biológica de la plantación y en menor proporción al producto agrícola.

Esta situación coloca a la Compañía en una posición financiera de desventaja generando una lectura equívoca sobre el desarrollo del proyecto agrícola, dificultando la capacidad de respuesta operativa y/o desencadenando situaciones adversas como, restricciones al acceso a líneas de crédito bancario, bajo poder de negociación con proveedores o calificaciones de riesgo alto.

Dado a todo lo antes mencionado, la Compañía optó por implementar una política de costos de producción para campañas iniciales de cultivos, con la finalidad de representar fielmente sus resultados y a partir de ello sincerar su posición financiera.

1.2.4 Resultados concretos logrados

Posterior al análisis del costo de producción, durante la etapa maduración biológica, se determinó que los costos incurridos durante este periodo corresponden a mejoras capitalizables debido a: (a) Mejoras por costos directos, los cuales tienen como objetivo ampliar el fortalecimiento y desarrollo de las plantas productoras y cuyo impacto se vería reflejado en el desempeño de estas en cuanto a sus rendimientos en la vida útil aprovechable posterior a su transformación biológica; y (b) Mejoras por costos indirectos a la planta productora que provienen de los costos incurridos en el

mantenimiento para el cuidado y crecimiento del producto agrícola que, de acuerdo con el análisis técnico realizado por especialistas de campo, durante el periodo de transformación biológica tienen un impacto gradual entre la planta y el producto agrícola, es decir, los costos durante esta etapa aportan en mayor medida al crecimiento y transformación biológica de la plantación y con menor incidencia a los rendimientos del producto agrícola.

Realizado el análisis e impacto en los estados financieros verificamos que, al capitalizar las mejoras a las plantas productoras, se logró: (1) Representar fielmente la distribución de los costos de producción mejorando la relación entre la inversión y el desempeño propio del cultivo y, a partir de ello, (2) Sincerar la información financiera de la Compañía.

Se mejoró la relación entre la inversión y el desempeño del cultivo, debido a que al distribuir los costos con menor incidencia en el costo de ventas durante los tres primeros años (70.45%, 56.82% y 27.27% para el palto y, 70%, 50.00% y 30.00% para el mango, respectivamente) generó que exista una mejor correlación entre los ingresos y el costo de venta en cuanto a los rendimientos del cultivo.

Asimismo, se mejoró la presentación e información financiera, debido a que los costos ahora son reconocidos como parte del activo fijo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 16 de Propiedades, Planta y Equipo (NIC 16), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS Foundation, 2020a). Por lo demás, existe una adecuada distribución de los costos del producto agrícola de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 2 de Inventarios (NIC 2) (IFRS Foundation, 2020b). En consecuencia, la Compañía logró estandarizar su control financiero y con ello mejoró la toma de decisiones en cuanto a la operatividad del proyecto, negociación con sus proveedores y bancos, entre otras.

La Tabla 1 muestra de manera gráfica los resultados obtenidos tras la aplicación de la política de capitalización de costos.

Tabla 1

Cuadro comparativo de resultados obtenidos antes y después de aplicación de la política de capitalización de costos

Detalle	Con aplicación de política	Sin aplicación de política
Costo de venta de la Compañía	(15,104,903)	(17,189,879)
Margen bruto de la Compañía	10,356,483	8,271,507
Total activos	110,486,388	108,401,412
Total patrimonio	96,369,171	94,284,195
Utilidad neta	5,907,495	3,822,519
Variación de saldos	2,084,976	(2,084,976)

Detalle	Con aplicación de política	Sin aplicación de política
Comparabilidad en las siguientes ratios:		
1. Ratio de rentabilidad sobre las inversiones (Utilidad neta / Total de Activos). ROI	5.35%	3.53%
2. Ratio de rentabilidad sobre el patrimonio (Utilidad neta/ patrimonio). ROE	6.13%	4.05%
3. Ratio de solvencia	7.83	7.68

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).





Capítulo 2. Fundamentación sobre el trabajo elegido

2.1 Teoría y la práctica en el desempeño profesional

Las empresas, actualmente, tienen que lidiar con un mercado cada vez más competitivo y en constante evolución, lo cual, condiciona a que siempre deben proponer estrategias de mejora continua para el buen funcionamiento de sus operaciones. La gestión de activos y del costo de producción es fundamental, y tener un análisis exhaustivo permite a los usuarios de la información financiera analizar el comportamiento del proyecto.

La información financiera que se presenta en los estados financieros es el resultado de todos los ciclos que integran la gestión de las empresas, donde los resultados se transforman en información útil para una adecuada toma de decisiones.

En la Compañía, los costos de producción y la gestión de activos son los pilares para la toma de decisiones y cualquier variación no prevista puede causar una inadecuada gestión operativa, así como, no reflejar información fiable en los estados financieros.

2.1.1 Entendimiento del reconocimiento y medición del palto

Los cultivos de palto y mango de la Compañía son clasificados como plantas productoras (activo fijo), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 41 de Agricultura (NIC 41), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS Foundation, 2020c), así como lo indicado en la Norma Internacional de Contabilidad 16 de Propiedades, Planta y Equipo (NIC 16) (IFRS Foundation, 2020a), debido a que se tienen con el objetivo de obtener productos agrícolas, por lo que se espera que produzcan por más de un periodo y la probabilidad de que estas plantas productoras se vendan es remota.

Las plantas productoras, de acuerdo con el modelo del costo referido en la NIC 16, se miden al costo menos su depreciación y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor (IFRS Foundation, 2020a, párrafo 30). De este modo, los costos iniciales que se incurren para su activación incluyen las erogaciones de instalación de planta como la preparación del terreno, compra o producción de la semilla, costo del vivero, siembra y/o trasplante y los costos que se incurren durante su etapa de desarrollo. Este último dura generalmente un periodo de dos años para el palto y tres o cuatro años para el mango. Posterior a su capitalización, los costos acumulados que forman parte del costo del activo se deprecian bajo el método de línea recta con una vida útil de 20 años (ver Apéndice 1).

Posterior a esta capitalización inicial, y de acuerdo a la política de la Compañía, los costos incurridos entre el punto de madurez inicial (fecha de primera cosecha con valor comercial) y el punto óptimo de producción, periodo de tres años, corresponden a: (1) mejoras que se realizan a plantas productoras, cuyo análisis técnico determinó que en esta etapa los volúmenes de producción

esperados mejoran significativamente hasta alcanzar el nivel óptimo y (2) a costos de mantenimiento para el cuidado y crecimiento del producto agrícola.

Las tablas 2 y 3 muestran la metodología de distribución de costos del palto y mango, respectivamente, tras la aplicación de la política de la Compañía.

Tabla 2

Metodología de distribución de costos del palto de acuerdo con la política de la Compañía

Palto	Camp. 1	Camp. 2	Camp. 3	Camp. 4	Camp. 5 al 20
Costos de cultivo/ha	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000
Rendimiento kg/ha	6,500	9,500	16,000	18,000	22,000
% de rend. /Potencial cultivo	29.55%	43.18%	72.73%	100.00%	100.00%
% de Costo de Capitalizar	70.45%	56.82%	27.27%	0.00%	0.00%
Costo a Capitalizar	14,090	11,364	5,454	-	-
Costo de ventas	5,910	8,636	14,546	20,000	20,000

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Tabla 3

Metodología de distribución de costos del mango de acuerdo con la política de la Compañía

Mango	Camp. 1	Camp. 2	Camp. 3	Camp. 4	Camp. 5 al 20
Costos de cultivo/ha	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000
Rendimiento kg/ha	15,000	25,000	35,000	50,000	50,000
% de rend. /Potencial cultivo	30.00%	50.00%	70.00%	100.00%	100.00%
% de Costo de Capitalizar	70.00%	50.00%	30.00%	0.00%	0.00%
Costo a Capitalizar	10,500	7,500	4,500	-	-
Costo de ventas	4,500	7,500	10,500	15,000	15,000

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

La secuencia de los costos del cultivo desde su instalación inicial hasta la última cosecha no difiere significativamente y está compuesta por costos directos como mano de obra, fertilizantes, insumos utilizados en la estrategia de sanidad agrícola para el control de plagas, maleza y enfermedades, recursos hídricos, energía eléctrica, costos de alquiler de la maquinaria y materiales diversos de uso en los fundos, además costos indirectos derivados del costo del personal técnico, el mantenimiento mayor de la infraestructura, los servicios de asesoría, vigilancia, análisis de control de calidad, telecomunicaciones, alquiler de terrenos y vehículos y también la depreciación de las instalaciones que se devengan en la vida útil del palto y mango.

Durante la etapa de desarrollo de los cultivos (hasta antes de la primera cosecha con valor comercial), y según lo señalado por la NIC 16, los costos se registran como plantas en desarrollo dentro del rubro de obras en curso (IFRS Foundation, 2020a, párrafo 22A), hasta que el área técnica indica que ha llegado el momento de iniciar su primera campaña productiva. Iniciada la primera campaña,

los costos se registran como productos agrícolas y son devengados en función al volumen del producto agrícola obtenido que finalmente decantan en el costo de ventas oportunamente.

2.1.2 *Potencial esperado del palto y mango*

La producción de la palta es incremental campaña a campaña. Según Tamayo et al. (2008), concuerdan en que el rendimiento de una campaña está determinado por factores bióticos, abióticos y de manejo cultural. Asimismo, definen diversos rangos de productividad para diferentes zonas de producción como Colombia (8 a 12 t/ha), California (5,6 a 13.4 t/ha), y México 7.5 t/ha.

En la Tabla 4 se muestra un comparativo del número de frutos de 400g para una población de 156 árboles/ ha.

Tabla 4

Producción por árbol de aguacates, con un peso de frutos de 400gr para una población de 156 árboles/ha (8x8)

Año	Número de frutos / árbol	kg/ha
5	40 a 50	2,486 a 3,120
6	100 a 150	6,240 a 9,360
7	200 a 300	12,480 a 18,720
8	700 a 800	43,680 a 49,920
9	800 a 900	49,920 a 56,160
10	1000 a 1500*	62,400 a 93,600

* las variedades Hass y Fuerte son las que más frutos producen.

Nota. Adaptado de *Tecnología para el cultivo del aguacate*, por Bernal et al., 2008.

Igualmente, los autores manifiestan que la producción de aguacate cambia de acuerdo con la variedad, edad, estado sanitario, manejo clima y fertilidad del suelo. En tanto, la Tabla 5 muestra la producción promedio por árbol a los cinco años según las condiciones de: muy bueno, bueno, promedio y deficiente.

Tabla 5

Producción promedio de frutos por árbol a los cinco años de edad (para frutos de 500g de peso y una población de 156 árboles)

Árbol	N° de frutos / árbol	kg/ha
Muy Bueno	50	3,900
Bueno	25	1,950
Promedio	20	1,560
Deficiente	5	390

Nota. Adaptado de *Tecnología para el cultivo del aguacate*, por Bernal et al., 2008.

Finalmente, en la descripción del ciclo de vida productivo de la palta, crecimiento, plena producción y periodo de plena producción según Tamayo et al. (2008), indican que en la fase de plena producción donde se generan abundantes floraciones y fructificaciones inicia a partir del cuarto año y su máxima expresión ocurre entre el año cinco y ocho, posteriormente, se estabiliza la producción.

Al hacer un comparativo con la Tabla 3 se puede verificar que, entre el periodo de cinco a ocho años que establecen los autores como la máxima expresión, para luego estabilizar la producción, existe un crecimiento significativo en cuanto a la producción trasladándose desde 3tn a 43tn como punto máximo en su mejor estimado. Cabe resaltar que, de acuerdo con la Tabla 4, estos rendimientos fluctuarán según variedad, edad, estado sanitario, manejo clima y fertilidad del suelo.

En cuanto al potencial esperado del mango según Bernal et al. (2009), indican que cuando los mangos se propagan vegetativamente pueden empezar a producir frutos a los 4 o 5 años de edad, pero su capacidad de plena producción se alcanza entre los 20 a 40 años, siendo su vida útil estándar 30 años. Asimismo, indican que el rendimiento varía de acuerdo con la variedad, lugar, condiciones del suelo, sanidad, nutrición y manejo, teniendo en su octavo año de haber sido sembrada un rendimiento óptimo de 20tn/ha.

Haciendo una analogía de lo indicado por los autores con los rendimientos de la Compañía, existe una relación directa en cuanto los estándares de producción. A continuación, la Tabla 6 muestra las fases de los cultivos haciendo un comparativo entre las fases de la tiene la Compañía y las que se manifiestan en el libro.

Tabla 6

Fases de maduración biológica

Fases	Palta	Mango
Fase de crecimiento o desarrollo	Desde su trasplante de vivero a campo 2 años.	Desde su trasplante de vivero a campo 3 años.
Fase de producción (Etapa de maduración biológica)	Del 3er al 5to año.	Del 4er al 6to año.
Fase de producción estándar (Etapa de plena producción)	Del 6to año a 20 años.	Del 7to año a 20 años.

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

2.1.3 Sustento teórico de la metodología de capitalización de costos de producción utilizado en la Compañía

Para el análisis, se realizó la evaluación de las siguientes premisas:

2.1.3.1 Análisis de la primera cosecha con valor comercial. En cuanto a la venta de la primera cosecha con valor comercial, la Compañía ha reconocido sus impactos en el estado de resultado y no como una disminución del valor del activo fijo (planta productora).

Lo anterior, con base a la revisión de la NIC 16 (IFRS Foundation, 2020a, párrafo 17), son ejemplos de costos atribuibles, directamente, al activo fijo:

- a) Los costos de beneficios a empleados (según se definen en la IAS 19 Employee Benefits) que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedad planta y equipo.
- b) Los costos de preparación del emplazamiento físico.
- c) Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior;
- d) Los costos de instalación y montaje;
- e) Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualesquiera elementos producidos durante el proceso de instalación y puesta del activo (tales como muestras producidas mientras se probaba el equipo); y
- f) Los honorarios profesionales.

Al realizar el análisis de este párrafo, sobre los costos que son directamente atribuibles al activo fijo (planta productora), se observa que en el apartado “e” se hace mención de que también pueden formar parte del costo los costos de comprobación como ventas iniciales que permitan comprobar la puesta en marcha del activo. Sin embargo, para la Compañía esta primera venta no se trata de una producción de prueba, dado que su venta se realiza bajo los estándares de calidad requeridos y a un precio menor al del mercado.

En ese sentido, no es aplicable registrar esta primera venta como una disminución del activo, y más bien, es adecuado registrar su impacto en el estado de resultados.

2.1.3.2 Análisis del inicio de la depreciación. Por otro lado, en cuanto al inicio de su depreciación, la Compañía ha tomado como base los siguientes argumentos:

- a) De la NIC 16: La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia (IFRS Foundation, 2020a, párrafo 55).
- b) De la NIC 16: Las plantas productoras se contabilizan de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo contruidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la gerencia” (IFRS Foundation, 2020a, párrafo 22A).

- c) De las modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41: Momento de la Madurez. Muchos de quienes respondieron al Proyecto de Norma (PN) solicitaron guías adicionales sobre cuándo una planta productora se encuentra en la “ubicación y condición necesarias para poder operar de la forma prevista por la gerencia” de acuerdo con el párrafo 16(b) de la NIC 16 -es decir, cuándo se considera que ha madurado. Por ejemplo, el producto puede comenzar a desarrollarse en una palma aceitera después de dos años, pero solo alcanza su máximo rendimiento tras siete años. Quienes respondieron sugirieron definir que la fecha de madurez sea "la fecha de la primera cosecha con valor comercial" o “la fecha en que se generan cantidades comerciales de producto”. El Consejo destacó que sin aclaraciones adicionales estos términos no ayudarían a las entidades a aplicar el juicio profesional en esta área, lo que llevaría probablemente a solicitar interpretaciones en el futuro. El Consejo también destacó que un escenario similar surge en una fábrica o tienda al por menor que no puede todavía operar a plena capacidad y no juzgó que esto fuera una cuestión importante en la práctica. Por consiguiente, el Consejo decidió no añadir guías en esta área (IFRS Foundation, 2014, párrafo FC82).

La Compañía por decisión de la gerencia, al no existir una aclaratoria sobre la fecha de madurez del activo fijo (planta productora), consideró que ésta ha madurado a partir de la fecha de la primera cosecha con valor comercial. Por lo tanto, bajo esa premisa, la Compañía inicia su depreciación y cualquier venta que realice lo hace afectando el estado de resultados. Asimismo, es correcto que la Compañía inicie la depreciación a partir de esa fecha, dado que es oportuno que el producto vendido si contenga cargos por depreciación por el desgaste de la planta.

2.1.3.3 Análisis de costos incurridos como mejoras a las plantas productoras. En cuanto a los costos incurridos en la planta productora desde el punto de madurez inicial (fecha de la primera cosecha con valor comercial), hasta el punto óptimo de producción (quinto año), los cuales, son definidos por una distribución sistemática que tienen relación directa con la producción, corresponden a mejoras que se realizan a las plantas productoras debido a que estos aumentan, proporcionalmente, los volúmenes de producción esperados siendo a partir del sexto año que se logran resultados óptimos y estándares.

Lo anterior, con base al análisis de la NIC 16:

La entidad evaluará, de acuerdo con este principio de reconocimiento, todos los costos de propiedades, planta y equipo en el momento en que se incurre en ellos. Estos costos comprenden tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, planta y equipo, como los costos incurridos posteriormente para

añadir, sustituir parte de o mantener el elemento correspondiente (IFRS Foundation, 2020a, párrafo 10).

La Compañía, de acuerdo con su análisis técnico y basándose en rendimientos históricos, logró determinar que los costos que se incurren de forma sistemática a la planta productora durante el periodo de maduración biológica son mejoras porque su finalidad es lograr que la planta productora incremente su producción, el cual es soportado según los datos de Tamayo et al. (2008).

2.1.3.4 Análisis de costos de transformación de inventarios según la NIC 2. Haciendo una analogía con lo referido en la NIC 2, se describen cuáles son los costos directos e indirectos que se incurren en la transformación de inventarios: “Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados” (IFRS Foundation, 2020b, párrafo 12).

Partiendo de esta base, los costos del producto agrícola que se incurren desde la primera cosecha con valor comercial deben de contener solo los costos de su transformación, en ese sentido, los costos que técnicamente no se atribuyen al fruto (producto agrícola) como las mejoras a las plantas productoras según nuestro análisis anterior deberán asumirse dentro del costo de la planta productora.

2.2 Descripción de las acciones, metodologías y procedimientos

2.2.1 Análisis y aplicación de los porcentajes del costo de producción asignados como mejoras de plantas productoras

Como se ha explicado anteriormente, el costo de producción asignado a las plantas productoras como mejoras que influyen directamente a la producción, se determinaron con base a la opinión analítica de la gerencia técnica. Esta ratio es evaluada anualmente, cuya aprobación entra en vigor el primer día del año siguiente sobre los módulos nuevos.

Para su ejecución, el área de costos y presupuestos es el encargado de llevar el control mes a mes de que la proporción del costo de producción se destine como mejora a las plantas productoras o como parte del costo de ventas.

A continuación, se muestra el asiento contable que realiza la compañía mes a mes para reconocer la proporción que debe de capitalizar como mejoras de plantas productoras.

-----x-----		
69 Costo de ventas	a	
33 Plantas Productoras	b	
23 Producto agrícola en desarrollo		a+b

x/x Por la distribución del costo de producción entre mejora de planta productoras y costo de ventas.

2.2.2 *Análisis y aplicación tributaria sobre los costos de producción que se incluyen como mejoras de plantas productoras*

La perspectiva tributaria es una arista importante en la presentación de los estados financieros. En ese sentido, la Compañía para la aplicación de la política, analizó el impacto tributario de acuerdo con la CINIIF 23 de incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias (IFRS Foundation, 2020d), partiendo de la base de que la política en mención corresponde a un tratamiento impositivo incierto, el mismo por el cual existe incertidumbre sobre si la autoridad fiscal aceptará el tratamiento según la legislación fiscal.

Como se mencionó anteriormente, este tratamiento contable adoptado por el Grupo implica que, durante las tres primeras campañas de cosecha de las plantaciones (cultivos de palta y mango), todos los costos incurridos en los cultivos se dividen para ser capitalizados como una mejora a la planta productora o como costo de producción del fruto, debido a que se considera que durante esta primera etapa la planta aún se encuentra en proceso de maduración y, por lo tanto, parte de los costos de cultivo son destinados a este fin.

Para fines tributarios, la Compañía en una posición conservadora considera que el 100% de los gastos incurridos en las tres primeras campañas de referencia forman parte, únicamente, del costo de producción de la fruta y, por lo tanto, se reconoce en costo de la venta cuando la fruta es vendida. Por lo que, la diferencia entre el tratamiento financiero y tributario se manifiesta en la declaración anual del impuesto a la renta como una adición o deducción tributaria y en los estados financieros como un activo o pasivo diferido, según corresponda.

2.2.3 *Aplicación práctica*

Para mejorar el entendimiento de nuestro análisis, en cuanto a la capitalización de costos de producción, se describe el proceso de capitalización de la Compañía al 30 de junio 2021. A esa fecha, la empresa cuenta con 36 módulos, de los cuales, 30 módulos son de palto y seis módulos de mango.

La composición de módulos en etapa de desarrollo, maduración biológica y producción óptima se detallan en la Tabla 7.

Tabla 7*Módulos de palto y mango, según su maduración biológica*

N°	Palto	Mango
1 al 18	Producción óptima	-
19-24	-	Maduración biológica
25-27	Maduración biológica	-
28-36	-	Desarrollo

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Asimismo, la edad de los módulos que se encuentran en etapa de maduración biológica se muestra en la Tabla 8.

Tabla 8*Porcentajes para capitalizar, según edad de los módulos, en etapa de maduración biológica*

N°	Fase	Cultivo	Año	%
19	Maduración biológica	Mango	3	30%
20	Maduración biológica	Mango	3	30%
21	Maduración biológica	Mango	2	50%
22	Maduración biológica	Mango	2	50%
23	Maduración biológica	Mango	1	70%
24	Maduración biológica	Mango	1	70%
25	Maduración biológica	Palto	1	70.45%
26	Maduración biológica	Palto	1	70.45%
27	Maduración biológica	Palto	1	70.45%

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Durante el ejercicio 2021, los módulos de palto y mango descritos en el cuadro anterior terminaron su campaña en febrero y mayo, respectivamente. Los costos totales de producción y los costos a capitalizar de la cosecha se muestran en las tablas 9, 10, 11 y 12, respectivamente.

Tabla 9*Costo de producción del mango*

Type Cost	Rubro	M19	M20	M21	M22	M23	M24	TOTAL
Direct	Labor	135,995	142,502	132,524	137,623	153,272	144,116	846,032
	Fertilizers	50,709	57,153	52,881	54,042	51,267	54,104	320,156
	Agrochemical	34,749	39,618	29,423	35,783	36,022	31,555	207,150
	Water	34,952	37,150	30,340	30,881	35,809	30,265	199,397
	Energy	12,057	12,969	10,446	10,760	12,025	11,007	69,262
	Machinery (Rent)	28,467	28,622	26,050	26,238	27,804	26,192	163,373
	Materials	9,994	9,883	9,840	8,306	12,169	22,603	72,795
Total Direct		306,923	327,898	291,503	303,633	328,368	319,841	1,878,166
Indirect	01. Indirect labor	66,104	70,022	70,036	72,389	73,484	75,673	427,709
	02. Vehicles Rental & Transp. Empl.	7,756	8,216	8,217	8,493	8,369	8,879	49,929
	03. Technical Consulting	8,912	9,441	9,442	9,760	9,964	10,202	57,721
	04. Rental of hives & Falconry	3,548	3,737	3,775	3,888	3,662	4,039	22,649
	05. Vigilance	4,204	4,453	4,454	4,604	4,731	4,813	27,259
	06. Maintenance (PM and Others)	25,249	26,745	26,751	27,650	28,549	28,904	163,848
	07. Taxes and Tributes	3,239	3,431	3,431	3,547	3,721	3,707	21,076

Type Cost	Rubro	M19	M20	M21	M22	M23	M24	TOTAL
Indirect	08. Insurance	7,623	8,074	8,076	8,347	8,185	8,726	49,031
	12. Analysis and Control of quality	5,378	5,697	5,698	5,889	6,163	6,156	34,981
	13. Fuels and Div Supplies	13,097	13,873	13,876	14,342	14,576	14,993	84,756
	14. Recreational expenses for staff	273	289	289	299	290	312	1,751
	15. Telecommunications	2,786	2,951	2,952	3,051	3,085	3,189	18,014
	16. Subscriptions and Quotes	2,061	2,183	2,184	2,257	2,770	2,359	13,815
	17. Certifications and Audits	261	277	277	286	304	299	1,703
	20. Other costs	8,228	8,713	8,715	9,007	9,049	9,413	53,125
Total Indirect		158,719	168,102	168,172	173,808	176,902	181,665	1,027,368
D&A	09. Depreciation	34,585	36,635	36,642	37,873	38,884	39,591	224,210
	10. Amortization Biological Assets	63,133	69,191	65,351	67,616	71,516	70,827	407,634
Total D&A		97,718	105,826	101,993	105,489	110,400	110,418	631,844
Total Cost		563,360	601,825	561,668	582,931	615,671	611,924	3,537,378

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Tabla 10

Costo de producción de mango a capitalizar

Type Cost	Rubro	30% M19	30% M20	50% M21	50% M22	70% M23	70% M24	TOTAL	
Direct	Labor	40,799	42,751	66,262	68,811	107,290	100,881	426,794	
	Fertilizers	15,213	17,146	26,440	27,021	35,887	37,873	159,580	
	Agrochemical	10,425	11,886	14,711	17,892	25,216	22,088	102,217	
	Water	10,486	11,145	15,170	15,441	25,067	21,185	98,493	
	Energy	3,617	3,891	5,223	5,380	8,417	7,705	34,232	
	Machinery (Rent)	8,540	8,587	13,025	13,119	19,463	18,334	81,068	
	Materials	2,998	2,965	4,920	4,153	8,518	15,822	39,377	
Total Direct		92,077	98,369	145,751	151,817	229,858	223,889	941,761	(a)
Indirect	01. Indirect labor	19,831	21,007	35,018	36,195	51,439	52,971	216,461	
	02. Vehicles Rental & Transp. Empl.	2,327	2,465	4,109	4,247	5,858	6,215	25,220	
	03. Technical Consulting	2,674	2,832	4,721	4,880	6,975	7,142	29,223	
	04. Rental of hives & Falconry	1,065	1,121	1,887	1,944	2,563	2,827	11,408	
	05. Vigilance	1,261	1,336	2,227	2,302	3,312	3,369	13,807	
	06. Maintenance (PM and Others)	7,575	8,024	13,375	13,825	19,984	20,233	83,016	
	07. Taxes and Tributes	972	1,029	1,716	1,773	2,605	2,595	10,690	
	08. Insurance	2,287	2,422	4,038	4,174	5,730	6,108	24,758	
	12. Analysis and Control of quality	1,613	1,709	2,849	2,945	4,314	4,310	17,740	
	13. Fuels and Div Supplies	3,929	4,162	6,938	7,171	10,203	10,495	42,898	
	14. Recreational expenses for staff	82	87	144	149	203	219	884	
	15. Telecommunications	836	885	1,476	1,525	2,160	2,232	9,114	
	16. Subscriptions and Quotes	618	655	1,092	1,129	1,939	1,652	7,085	
	17. Certifications and Audits	78	83	138	143	213	209	865	
	20. Other costs	2,468	2,614	4,358	4,503	6,334	6,589	26,867	
Total Indirect		47,616	50,430	84,086	86,904	123,831	127,165	520,033	(b)
D&A	09. Depreciation	10,376	10,990	18,321	18,937	27,219	27,714	113,556	
	10. Amortization Biological Assets	18,940	20,757	32,675	33,808	50,062	49,579	205,821	
Total D&A		29,315	31,748	50,996	52,745	77,280	77,293	319,377	
Total Cost		169,008	180,547	280,834	291,466	430,969	428,347	1,781,171	(c)
Total costo a capitalizar de Mango (a) + (b)								1,461,794	

(c) Los importes de depreciación y amortización se devengan en el periodo en que se incurren.

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Tabla 11

Costo de producción de la palta

Type Cost	Rubro	M1-M18	M25	M26	M27	TOTAL
Direct	Labor	1,988,983	68,206	70,552	59,891	2,187,632
	Fertilizers	1,116,031	32,296	36,866	29,974	1,215,167
	Agrochemical	756,525	28,186	32,507	25,903	843,121
	Water	626,044	26,502	29,992	23,888	706,426
	Energy	379,106	14,342	16,535	12,933	422,916
	Machinery (Rent)	1,020,709	31,620	31,989	26,872	1,111,190
	Materials	304,025	8,038	7,283	5,468	324,815
Total Direct		6,191,424	209,190	225,724	184,930	6,811,268

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Costo de producción de la palta a capitalizar

(c) Los importes de depreciación y amortización se devengan en el periodo en que se incurran.

Por su parte, las tablas 13 y 14 muestran los costos de producción y el costos al costo de ventas, así como el importe a capitalizar.

Tabla 13

Conciliación con la ecuación del costo de ventas por producto_mango

Descripción	Inventario Inicial	Saldo Inicial	Costo Producción	Devengue Cuenta 23	Cosecha	Empaque y Materiales	Stock PT	Stock PT	Desmedro	Diferido	Costo de Venta	Saldo Final
Labor & benefits	-	613,247	575,728	846,032	230,134	688,244	(7,365)	(6,500)	(2,258)	(426,794)	1,321,493	342,942
Materials & supplies	-	500,509	317,891	602,405	24,204	343,066	(611)	(975)	(1,277)	(301,174)	665,639	215,995
Equipment rental	-	143,227	147,422	163,373	5,273	-	(297)	(249)	(326)	(81,068)	86,707	127,276
Utilices	-	234,916	101,437	268,659	-	-	(482)	(404)	(529)	(132,725)	134,519	67,694
Other costs	-	-	-	-2,303	-	2,303	-	-	-	-	-	2,303
Variable costs	-	1,491,900	1,142,477	1,878,166	259,612	1,033,613	(8,755)	(8,129)	(4,390)	(941,761)	2,208,357	756,211
Labor & benefits	-	352,036	301,561	427,709	8,374	-	(698)	(699)	(915)	(216,461)	217,310	225,888
Materials & supplies	-	68,483	33,907	84,756	-	-	(166)	(139)	(182)	(42,898)	41,372	17,635
Repair & manteinance	-	144,128	90,426	163,848	-	-	(305)	(256)	(335)	(83,016)	79,936	70,706
Other Rentals	-	34,547	51,402	49,929	-	-	(99)	(83)	(109)	(25,220)	24,419	36,020
Depreciation	-	505,450	415,158	631,844	8	-	(800)	(1,007)	(1,319)	-	628,724	288,765
Other costs	-	248,017	240,177	301,126	128,767	-	(273)	(649)	(1,198)	(152,439)	275,333	187,067
Fixed costs	-	1,352,662	1,132,632	1,659,212	137,148	-	(2,341)	(2,834)	(4,058)	(520,033)	1,267,093	826,081
Total Distribución de Costo	-	2,844,561	2,275,109	3,537,378	396,760	1,033,613	(11,096)	(10,963)	(8,448)	(1,461,794)	3,475,451	1,582,292
				(1)						(2)	(3)	(4)

Resumen

Total devengue del costo del producción de Mango (1)	3,537,378	Total costo de ventas del Mango (3)	3,475,451
Total costos a capitalizar de Mango (2)	(1,461,794)	Total costo por devengar del Mango (4)	1,582,292

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Tabla 14

Conciliación con la ecuación del costo de ventas por producto_palta

Description	Inventario Inicial	Saldo Inicial	Costo Producción	Devengue Cuenta 23	Cosecha	Empaque y Materiales	Stock MP	Stock MP	Desmedro	Diferido	Costo de Venta	Saldo Final
Labor & benefits	-	1,114,750	1,765,999	2,205,513	834,931	-	(20)	-	(860)	(139,957)	2,899,608	675,236
Materials & supplies	-	1,373,706	1,542,695	2,334,310	36,135	-	(15)	-	(680)	(145,504)	2,224,246	582,091
Equipment rental	-	859,603	355,357	1,071,633	189,619	-	(8)	-	(367)	(63,748)	1,197,129	143,328
Utilices	-	603,509	823,937	1,127,428	-	-	(7)	-	(320)	(87,499)	1,039,602	300,018
Variable costs	-	3,951,567	4,487,989	6,738,883	1,060,685	-	(49)	-	(2,227)	(436,708)	7,360,584	1,700,673
Labor & benefits	-	416,327	493,159	728,793	30,539	-	(5)	-	(211)	(67,829)	691,287	180,692
Materials & supplies	-	156,969	129,321	215,978	-	-	(2)	-	(58)	(5,457)	210,462	70,311
Repair & manteinance	-	199,004	475,510	514,003	-	-	(3)	-	(140)	(38,243)	475,617	160,511
Variable costs	Inventario Inicial	Saldo Inicial	Costo Producción	Devengue Cuenta 23	Cosecha	Empaque y Materiales	Stock MP	Stock MP	Desmedro	Diferido	Costo de Venta	Saldo Final

Other Rentals	-	152,319	161,771	241,182	-	-	(2)	-	(65)	(8,945)	232,171	72,908
Depreciation	-	913,418	1,103,512	1,573,691	16,845	-	(11)	-	(437)	-	1,590,088	443,240
Other costs	-	623,411	580,307	931,289	204,282	-	(8)	-	(318)	(66,000)	1,069,245	272,429
Fixed costs	-	2,461,448	2,943,580	4,204,937	251,665	-	(30)	-	(1,230)	(186,474)	4,268,869	1,200,091
Total Distribución de Costo	-	6,413,015	7,431,569	10,943,820	1,312,351	-	(79)	-	(3,457)	(623,182)	11,629,452	2,900,764
				(1)						(2)	(3)	(4)

Resumen

Total devengue del costo del producción de Palta (1)	10,943,820	Total costo de ventas del Palta (3)	11,629,452
Total costos a capitalizar de Palto (2)	(623,182)	Total costo por devengar del Palto (4)	2,900,764

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Tabla 15

Conciliación con la ecuación del costo de ventas total_palta y mango

Descripción	Inventario Inicial	Saldo Inicial	Costo Producción	Devengue Cuenta 23	Cosecha	Empaque y Materiales	Stock PT	Stock PT	Desmedro	Diferido	Costo de Venta	Saldo Final
Labor & benefits	-	1,727,997	2,341,727	3,051,545	1,065,066	688,244	(7,385)	(6,500)	(3,118)	(566,751)	4,221,100	1,018,178
Materials & supplies	-	1,874,215	1,860,586	2,936,715	60,339	343,066	(626)	(975)	(1,956)	446,678	2,889,885	798,086
Equipment rental	-	1,002,830	502,779	1,235,006	194,892	-	(305)	(249)	(694)	144,816	1,283,835	270,604
Utilices	-	838,425	925,374	1,396,087	-	-	(489)	(404)	(849)	220,224	1,174,121	367,712
Other costs	-	-	-	2,303	-	2,303	-	-	-	-	-	2,303
Variable costs	-	5,443,467	5,630,466	8,617,049	1,320,297	1,033,613	(8,804)	(8,129)	(6,617)	1,378,469	9,568,941	2,456,884
Labor & benefits	-	768,363	794,720	1,156,503	38,912	-	(703)	(699)	(1,127)	284,290	908,597	406,580
Materials & supplies	-	225,452	163,228	300,734	-	-	(167)	(139)	(240)	48,355	251,834	87,946
Repair & manteinance	-	343,132	565,936	677,851	-	-	(309)	(256)	(475)	121,259	555,552	231,217
Other Rentals	-	186,866	213,174	291,111	-	-	(100)	(83)	(174)	34,164	256,590	108,929
Depreciation	-	1,418,868	1,518,670	2,205,534	16,853	-	(811)	(1,007)	(1,756)	-	2,218,812	732,004
Other costs	-	871,427	820,484	1,232,415	333,048	-	(281)	(649)	(1,516)	218,440	1,344,577	459,496
Fixed costs	-	3,814,109	4,076,212	5,864,149	388,814	-	(2,371)	(2,834)	(5,288)	706,507	5,535,962	2,026,172
Total Distribución de Costo	-	9,257,576	9,706,678	14,481,198	1,709,111	1,033,613	(11,175)	(10,963)	(11,905)	2,084,976	15,104,903	4,483,055
				(1)						(2)	(3)	(4)

Resumen

Total devengue del costo del producción de Mango y Palta (1)	14,481,198	Total costo de ventas del Mango y Palta (3)	15,104,903
Total costos a capitalizar de Mango y Palto (2)	(2,084,976)	Total costo por devengar del Mango y Palto (4)	4,483,055

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Al final de la distribución del importe a capitalizar al final de las campañas, estos se ven reflejados en la información contable que se presenta a la gerencia.

En el Anexo 3, se presenta la nota de propiedad planta y equipo de la Compañía, así como también, el detalle completo del rubro plantas productoras donde se concilia el importe capitalizado por los módulos en etapa de maduración biológica por un importe de US\$ 2,084,976 dólares.

Por lo demás, el Anexo 4 muestra el cruce de los siguientes saldos contables con los estados de situación financiera al 30 de junio de 2021:

- a) Saldo del rubro activo biológico al 31 de diciembre de 2020 por US\$ 9,257,576 dólares.
- b) Saldo del rubro activo biológico al 30 de junio de 2021 por US\$ 4,483,055 dólares.
- c) Saldo del costo de ventas por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de junio de 2021, equivalente a US\$ 15,104,903 dólares.
- d) Saldo del rubro propiedad, planta y equipo al 30 de junio de 2021 por US\$ 68,707,544 dólares.



Capítulo 3. Aportes y desarrollo de experiencias

3.1 Aportes

El autor del presente trabajo participó en la implementación de la política de capitalización de costo de producción como mejoras a las plantas productoras y, con ello, logró reflejar fielmente el potencial productivo de las plantas, el cual tiene un impacto positivo en el control de los proyectos, así como también en la posición financiera de la Compañía.

Los enfoques y aportes que se obtuvieron con esta nueva política son los siguientes:

- La evaluación de los porcentajes utilizados en capitalización de costos de producción en la etapa de maduración biológica de las plantas es una variable importante en la evaluación del área de costos, área de operaciones agrícolas, área de contabilidad y del área de control interno.
- La maduración biológica de las plantas está directamente relacionada con su capacidad productiva, por lo tanto, tener un seguimiento por parte de las áreas operativas es crítico dado que cualquier desviación tiene impacto en la posición financiera de la Compañía.
- El cambio en la política implicó realizar un análisis financiero y tributario y con ello mejorar la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- Esta política podría ser adoptada en otras compañías, sobre todo, en empresas emergentes donde su aplicación mejoraría su posición financiera y con ello su capacidad de negociación antes posibles fuentes de financiamientos.
- Una mejor lectura de los proyectos agrícolas aumentó la capacidad de respuesta de las áreas operativas, como:
 - Área de operaciones agrícolas: orienta sus operaciones en mejorar el rendimiento de producción y controles a detalle el crecimiento de las plantas con el objetivo de llegar a su producción óptima en la mejor condición posible.
 - Área de costos y presupuestos: utiliza estas ratios de producción a capitalizar para su control presupuestal y otros reportes de información financiera como el cálculo del valor razonable de los activos biológicos en aplicación de las IAS 41, análisis del margen operativo, entre otros.
 - Área de contabilidad: orienta su análisis teniendo como premisa este factor de capitalizable, las principales cuentas las cuales se afecta esta política son: activo biológico, propiedad planta y equipo, costo de ventas, y su impacto en el impuesto a la renta diferido.

- Área de control interno: anualmente, en cumplimiento de los controles de la Compañía, las ratios son sujetos a evaluación, donde se confirma que estos no hayan tenido variación significativa que lleve a mejorar estos factores.
- En cuanto a la evaluación de nuevos proyectos, la inclusión de esta política generó nuevas expectativas para la casa matriz, dado que mejoró su evaluación sobre su viabilidad. En esta nueva lectura, los inversores tienen un mejor panorama en cuanto a los flujos de caja esperados de los proyectos, sobre todo en el corto plazo, periodo donde el margen juega un papel importante.

3.2 Desarrollo de la experiencia

3.2.1 *Análisis e implementación*

Para el desarrollo de esta nueva política, se parte del entendimiento del ciclo de producción de las plantas. Este proceso conllevó a realizar un análisis exhaustivo de los costos a lo largo de su fenología para cada una de las plantas. A partir de este análisis, se logró determinar que el ciclo fenológico de las plantas tiene dos etapas, una etapa mantenimiento y otra de cosecha, siendo esta última, no sujeta a análisis del presente trabajo dado que los costos de cosecha son costos incurridos para el desarrollo de recolección de los frutos y no guardan ninguna relación en cuanto al desarrollo y mantenimiento de las plantas.

En cuanto a los costos de mantenimiento, que pueden ser fijos o variables, se determinó que todos formarán parte de la base para la aplicación de porcentajes que se capitalizarán con excepción de la depreciación y amortización que si deben devengarse en el periodo en que se incurren.

Posteriormente, y teniendo claro cuáles son los costos sujetos a nuestro análisis que serán la base para la aplicación de los porcentajes a capitalizar, la Compañía determinó los rendimientos que espera obtener a lo largo de la vida útil. Para su determinación, se utilizó información histórica de empresas que pertenecen al mismo grupo económico (ver Anexo 2).

3.2.2 *Aplicación*

A partir de este análisis financiero se presentó la política a la Gerencia de administración y finanzas para su aprobación. Actualmente, el autor del trabajo en conjunto con el área contable, son los encargados de controlar la correcta aplicación de la política contable, verificado que los importes a capitalizar este alineados según la edad biológica de la planta.

En adelante, La Compañía está alineada con lo propuesto en esta nueva política de capitalización de costos de producción como mejoras de las plantas productoras en la etapa de maduración biológica hasta llegar a su punto óptimo de producción.

3.2.3 *Recomendaciones*

En base al trabajo realizado y a los resultados obtenidos en la aplicación de esta política contable, la misma que ha sido evaluada por entidades externas a la compañía en diferentes auditorías, tanto financieras y tributarias, se recomienda su aplicación a diversas empresas del sector dado que permite representar fielmente la posición financiera en aplicación de la IFRS.

En la actualidad, la Compañía aplica esta política a sus nuevos proyectos de cultivos, así como también a sus empresas relacionadas que pertenecen al mismo grupo económico.





Conclusiones

La implementación de esta política de capitalización de costos de producción como mejoras de plantas productoras durante el periodo de maduración biológica, que va desde la primera venta con valor comercial hasta el punto óptimo de producción, viene contribuyendo a la Compañía en cuanto a la representación fiel su información financiera, así como de sus operaciones, al cierre de cada periodo.

Esta política tiene como objetivo fundamental optimizar el reconocimiento de los costos en las plantas productoras y para ello se ha tomado como base prevalecer la esencia sobre la forma, es decir, busca reflejar la realidad económica de los costos de producción durante el tiempo que dura la fase de maduración biológica (3 años), dado que durante ese tiempo los costos contribuyen en mayor proporción a la planta productora y no al fruto. El impacto de la aplicación de esta política implicó mayor involucramiento de las áreas operativas como campo, costos, proyecciones etc. Actualmente, deben de tener un control a detalle sobre los rendimientos de los cultivos mejorando los reportes como cálculo del valor razonable de los activos biológicos, flujos de caja esperados para proyectos nuevos, reporte de margen bruto, entre otros.

Como resultado, se mejoró la representación fiel de la información financiera de la Compañía dado que la aplicación de la política generó cambios positivos en rubro significativos del estado de situación financiera y del estado de resultados como propiedad planta y equipo, costos de ventas, patrimonio y utilidad neta, las cuales, son variables críticas para el análisis contable. Lo anterior, orientó al área de contabilidad a mejorar el su análisis financiero, actualización de reportes a la casa matriz, mejor posición de negociación con terceros, entre otros.

Todo lo anterior ha contribuido de forma positiva a la gerencia de administración y finanzas de la Compañía dado que, a partir de ello, se ha mejorado la lectura de los estados financieros y, en consecuencia, ha mejorado su toma decisiones.

Representación fiel

Esencia sobre la forma



Lista de referencias

- Bernal, J., Díaz, C., Tamayo, Á., Cordoba, O. y Londoño, M. (2008). *Tecnología para el cultivo del aguacate*. https://books.google.com.pe/books?id=t_Z7nMjbhCMC&printsec=frontcover&dq=Tecnolog%C3%ADa+para+el+Cultivo+del+Aguacate&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=Tecnolog%C3%ADa%20para%20el%20Cultivo%20del%20Aguacate&f=false
- Bernal, J., Díaz, C., Tamayo, Á., Kondo, D., Mesa, N., Ochoa, R., Tamayo, P. y Londoño, M. (2009). *Tecnología para el cultivo del mango con énfasis en mangos criollo*. https://repository.agrosavia.co/themes/Mirage2/scripts/pdfs/viewer.html?file=/20.500.12324/13523/45467_62300.pdf
- IFRS Foundation. (2014). *Norma Internacional de Información Financiera. Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41)*. <https://www.ctcp.gov.co/proyectos/contabilidad-e-informacion-financiera/documentos-discusion-publica/enmiendas-efectuadas-por-el-iasb-a-las-normas-inte/doc-ctcp-lwcx-151>
- IFRS Foundation. (2020a). *Norma Internacional de Contabilidad 16: Propiedades, Planta y Equipo*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/nic/SpanishRed2020_IAS16_GVT.pdf
- IFRS Foundation. (2020b). *Norma Internacional de Contabilidad 2: Inventarios*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/nic/SpanishRed2020_IAS02_GVT.pdf
- IFRS Foundation. (2020c). *Norma Internacional de Contabilidad 41: Agricultura*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/nic/SpanishRed2020_IAS41_GVT.pdf
- IFRS Foundation. (2020d). *CINIIF 23. La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/ciniif/SpanishRed2020_IFRIC23_GVT.pdf

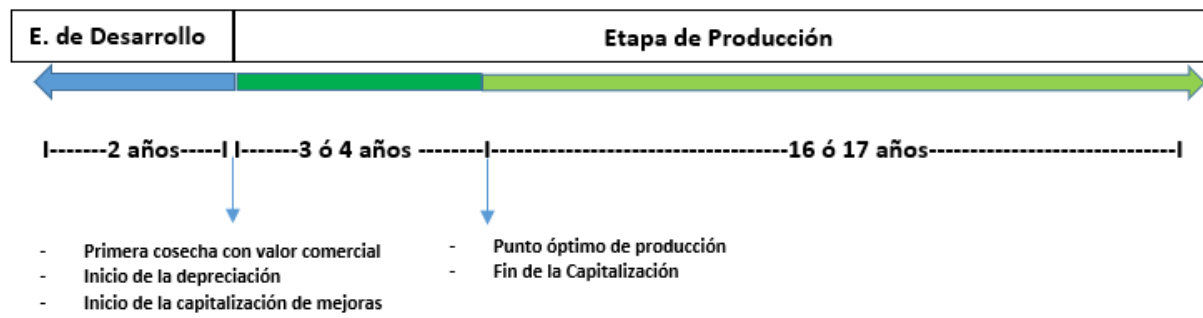


Apéndices





Apéndice 1. Ciclo de vida de los cultivos



Nota. Elaboración propia.





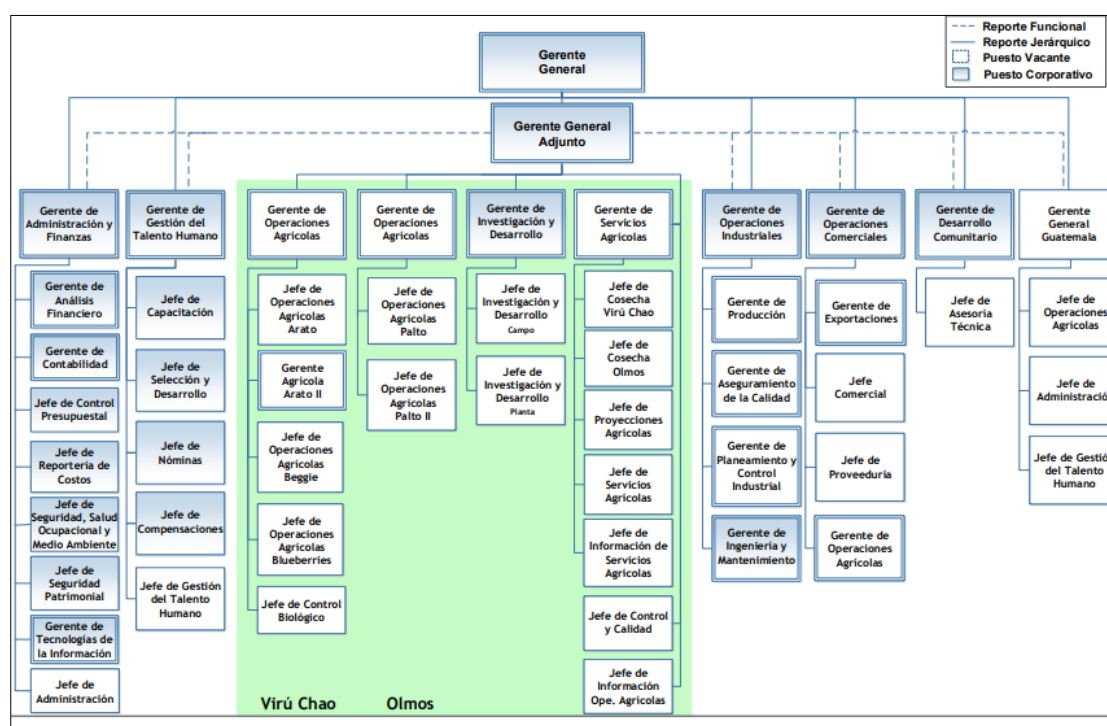
Anexos





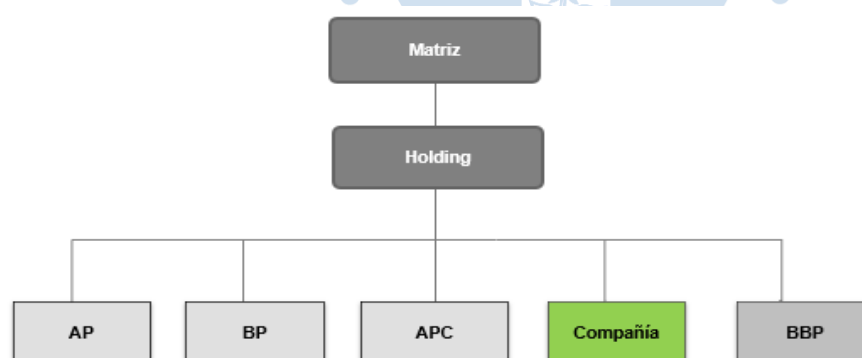
Anexo 1. Estructura interna en la Compañía

1.1 Organigrama de la Compañía



Nota. Información interna de la compañía (2021).

1.2 Estructura organizacional del Grupo



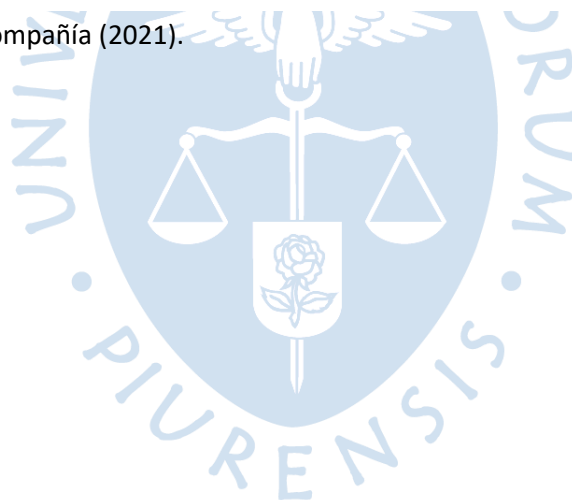
Nota. Información interna de la compañía (2021).

Anexo 2. Rendimiento y porcentajes aplicados al costo y activo fijo a lo largo de su vida útil de los cultivos

Palto	Camp 1	Camp 2	Camp 3	Camp 4	Camp 5	Camp 6	Camp 7	Camp 8	Camp 9	Camp 10	Camp 11	Camp 12	Camp 13	Camp 14	Camp 15	Camp 16	Camp 17	Camp 18	Camp 19	Camp 20	TOTAL
Costos de Cultivo/h	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	20,000	400,000
Rendimiento Kg/ha	6,500	9,500	16,000	18,000	22,000	18,000	22,000	18,000	22,000	18,000	22,000	18,000	22,000	18,000	22,000	18,000	22,000	18,000	22,000	18,000	370,000
% de rend./poten cu.	29.55%	43.18%	73%	82%	100%	82%	100%	82%	100%	82%	100%	82%	100%	82%	100%	82%	100%	82%	100%	82%	
Aplicación del costo	29.55%	43.18%	72.73%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
Capitailización	70.45%	56.82%	27.27%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%

Mangos	Camp 1	Camp 2	Camp 3	Camp 4	Camp 5	Camp 6	Camp 7	Camp 8	Camp 9	Camp 10	Camp 11	Camp 12	Camp 13	Camp 14	Camp 15	Camp 16	Camp 17	Camp 18	Camp 19	Camp 20	TOTAL
Costos de Cultivo/h	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	300,000
Rendimiento Kg/ha	15,000	25,000	35,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	925,000
% de rend./poten cu.	30%	50%	70%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
Aplicación del costo	30.00%	50.00%	70.00%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	
Capitailización	70.00%	50.00%	30.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	100.00%

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).



Anexo 3. Nota de activo fijo de la Compañía al 30 de junio de 2021

Fixed Asset – annex	Cost		Depreciation -		Net value:	
	S/	US\$	S/	US\$	S/	US\$
Total Lands	23,048,953	7,883,354	-	-	23,048,953	7,883,354
Total Buildings and other constructions	77,333,746	23,634,300	(10,019,000)	(3,181,825)	67,314,746	20,452,475
Total Bearer plants	134,817,036	40,928,369	(18,282,287)	(5,670,049)	116,534,749	35,258,320
Total Machinery and equipment	754,830	226,142	(306,044)	(93,454)	448,786	132,688
Total Transport units	1,310,319	395,618	(846,363)	(262,754)	463,956	132,863
Total Furniture and fixtures	637,817	199,785	(307,356)	(98,522)	330,461	101,263
Total Computer equipment	291,480	88,933	(230,094)	(71,758)	61,386	17,175
Total Communication equipment	223,340	69,095	(99,956)	(31,198)	123,385	37,897
Total Other equipment	5,432,573	1,700,234	(2,278,535)	(727,687)	3,154,038	972,547
Total Units to be receive	24,915	6,699	-	-	24,915	6,699
Total Works in progress	2,141,281	597,623	-	-	2,141,281	597,623
Total Bearer plants in progress	10,917,215	3,114,639	-	-	10,917,215	3,114,639
Total	256,933,506	78,844,791	(32,369,634)	(10,137,248)	224,563,872	68,707,544

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Detalle del Rubro Plantas Productoras																
PLANTACIONES																
DESCRIPCION	INICIO DE AMORTIZACIÓN	Años	%	RUBRO	SALDO INICIAL ACTIVO FIJO 01/01/2021		MEJORAS 30/06/2021		TRANSFERENCIAS 30/06/2021		TOTAL ACTIVO FIJO AL 30/06/2021		DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 30/06/2021		ACTIVOS NETOS AL 30/06/2021	
					S/.	US\$	S/.	US\$	S/.	US\$	S/.	US\$	S/.	US\$	S/.	US\$
MODULO 01 al MODULO 18	1/08/2016-1/07/2017	20	5%	COSTO	76,708,601	23,824,068	-	-	-	-	76,708,601	23,824,068	(15,099,133)	(4,716,712)	61,609,468	19,107,356
MODULO 19	31/03/2018	20	5%	COSTO	2,725,355	821,000	-	-	-	-	2,725,355	821,000	(442,870)	(133,413)	2,282,485	687,588
MEJORA 01/19	01/04/2019	19	5%	MEJORA	879,418	265,751	-	-	-	-	879,418	265,751	(104,142)	(31,471)	775,276	234,280
MEJORA 02/19	01/04/2020	18	6%	MEJORA	836,636	249,028	-	-	-	-	836,636	249,028	(58,103)	(17,294)	778,534	231,734
MEJORA 03/19	01/03/2021	17	6%	MEJORA	-	-	510,018	139,693	-	-	510,018	139,693	(10,251)	(2,808)	499,767	136,885
MODULO 20	31/03/2018	20	5%	COSTO	3,067,864	921,661	-	-	-	-	3,067,864	921,661	(498,524)	(149,769)	2,569,340	771,892
MEJORA 01/20	01/04/2019	19	5%	MEJORA	945,830	285,154	-	-	-	-	945,830	285,154	(112,007)	(33,768)	833,823	251,386
MEJORA 02/20	01/04/2020	18	6%	MEJORA	870,378	259,026	-	-	-	-	870,378	259,026	(60,446)	(17,989)	809,932	241,037
MEJORA 03/20	01/03/2021	17	6%	MEJORA	-	-	543,268	148,800	-	-	543,268	148,800	(10,652)	(2,918)	532,615	145,882
MODULO 21	01/04/2019	20	5%	COSTO	3,643,009	1,097,717	-	-	-	-	3,643,009	1,097,717	(409,839)	(123,493)	3,233,171	974,224
MEJORA 01/21	01/04/2020	19	5%	MEJORA	1,046,826	311,710	-	-	-	-	1,046,826	311,710	(68,870)	(20,507)	977,955	291,203
MEJORA 02/21	01/03/2021	18	6%	MEJORA	-	-	839,137	229,838	-	-	839,137	229,838	(15,540)	(4,256)	823,598	225,581
MODULO 22	01/04/2019	20	5%	COSTO	3,734,383	1,124,812	-	-	-	-	3,734,383	1,124,812	(420,118)	(126,541)	3,314,265	998,271
MEJORA 01/22	01/04/2020	19	5%	MEJORA	1,117,928	332,925	-	-	-	-	1,117,928	332,925	(73,548)	(21,903)	1,044,380	311,022
MEJORA 02/22	01/03/2021	18	6%	MEJORA	-	-	871,570	238,721	-	-	871,570	238,721	(16,140)	(4,421)	855,430	234,300
MODULO 23	29/02/2020	20	5%	COSTO	4,756,443	1,430,329	-	-	-	-	4,756,443	1,430,329	(317,096)	(95,355)	4,439,347	1,334,974
MEJORA 01/23	01/03/2021	19	5%	MEJORA	-	-	1,291,320	353,689	-	-	1,291,320	353,689	(22,655)	(6,205)	1,268,665	347,484
MODULO 24	01/04/2020	20	5%	COSTO	5,142,681	1,545,316	-	-	-	-	5,142,681	1,545,316	(321,418)	(96,582)	4,821,263	1,448,734

DESCRIPCION	INICIO DE AMORTIZACIÓN	Años	%	RUBRO	SALDO INICIAL ACTIVO FIJO 01/01/2021		MEJORAS 30/06/2021		TRANSFERENCIAS 30/06/2021		TOTAL ACTIVO FIJO AL 30/06/2021		DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 30/06/2021		ACTIVOS NETOS AL 30/06/2021	
					S/.	US\$	S/.	US\$	S/.	US\$	S/.	US\$	S/.	US\$	S/.	US\$
MEJORA 01/24	01/03/2021	19	5%	MEJORA	-	-	1,281,698	351,054	-	-	1,281,698	351,054	(22,486)	(6,159)	1,259,212	344,895
MODULO 25	01/08/2020	20	5%	COSTO	-	-	-	-	2,703,290	805,456	2,703,290	805,456	(45,389)	(13,524)	2,657,901	791,933
MEJORA 01/25	01/06/2021	19	5%	MEJORA	-	-	751,665	206,467	-	-	751,665	206,467	(3,226)	(886)	748,439	205,580
MODULO 26	01/08/2020	20	5%	COSTO	-	-	-	-	2,751,615	820,084	2,751,615	820,084	(46,200)	(13,769)	2,705,415	806,314
MEJORA 01/26	01/06/2021	19	5%	MEJORA	-	-	823,049	227,553	-	-	823,049	227,553	(3,532)	(977)	819,517	226,576
MODULO 27	01/08/2020	20	5%	COSTO	-	-	-	-	2,319,952	691,304	2,319,952	691,304	(38,952)	(11,607)	2,281,000	679,697
MEJORA 01/27	01/06/2021	19	5%	MEJORA	-	-	688,218	189,163	-	-	688,218	189,163	(2,954)	(812)	685,265	188,351
Modulo 28	01/06/2021	20	5%	COSTO	-	-	-	-	3,649,589	1,063,501	3,649,589	1,063,501	(15,207)	(4,431)	3,634,383	1,059,070
Modulo 29	01/06/2021	20	5%	COSTO	-	-	-	-	4,266,032	1,241,425	4,266,032	1,241,425	(17,775)	(5,173)	4,248,257	1,236,252
Modulo 30	01/06/2021	20	5%	COSTO	-	-	-	-	3,465,426	1,007,893	3,465,426	1,007,893	(14,439)	(4,200)	3,450,987	1,003,693
Modulo 32	01/06/2021	20	5%	COSTO	-	-	-	-	2,585,836	745,231	2,585,836	745,231	(10,774)	(3,105)	2,575,062	742,126
TOTALES					105,475,352	32,468,499	7,599,943	2,084,976	21,741,740	6,374,894	134,817,036	40,928,369	(18,282,287)	(5,670,049)	116,534,749	35,258,320

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Anexo 4. Estados financieros de la Compañía al 30 de junio de 2021

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION	6/30/2021	%	12/31/2020	%	Variation	5/31/2021	%	Variation
Item	USD		USD		USD	USD		USD
ASSETS								
Current assets								
Cash	1,545,851	1%	1,227,550	1%	318,301	902,295	1%	643,556
Trade accounts receivable	60,083	0%	-	0%	60,083	177,272	0%	(117,189)
Accounts receivable from related entities	11,412,115	10%	281	0%	11,411,834	7,314,088	7%	4,098,027
Other accounts receivable - short term	2,119,294	2%	546,261	1%	1,573,033	1,918,791	2%	200,503
Inventories	3,006,311	3%	2,759,291	3%	247,020	2,840,333.69	3%	165,977
Biological Assets – Cost	4,483,055	4%	9,257,576	9%	(4,774,520)	7,625,799	7%	(3,142,743)
Biological Assets - Fair value	9,727,577	9%	9,727,577	10%	(0)	9,727,577	9%	-
Income tax Assets	-	0%	224,695	0%	(224,695)	55,106	0%	(55,106)
Other financial investments - short term	1,629,698	1%	1,629,698	2%	-	1,629,698	1%	-
Taxes and prepaid expenses - short term	3,786,664	3%	5,587,199	5%	(1,800,536)	4,457,550	4%	(670,886)
Total current assets	37,770,648	34%	30,960,127	30%	6,810,521	36,648,508	33%	1,122,139
Non-current assets								
Other financial investments - long term	-	0%	50,000	0%	(50,000)	-	0%	-
Other accounts receivable - long term	3,979,505	4%	4,192,788	4%	(213,282)	4,004,161	4%	(24,656)
Property, bearer plant and equipment, net	68,707,544	62%	66,846,423	65%	1,861,121	68,811,961	63%	(104,417)
Intangible, net	28,691	0%	31,497	0%	(2,805)	29,159	0%	(468)
Total non-current assets	72,715,740	66%	71,120,708	70%	1,595,033	72,845,281	67%	(129,541)
Total assets	110,486,388	100%	102,080,835	100%	8,405,553	109,493,790	100%	992,598

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

LIABILITIES & EQUITY	6/30/2021	%	12/31/2020	%	Variation	5/31/2021	%	Variation
Item	USD		USD		USD	USD		USD
Current liabilities								
Trade payables	2,044,330	2%	1,906,730	2%	137,601	2,375,383	2%	(331,053)
Accounts payables to related entities	4,411,474	4%	5,085,267	5%	(673,793)	7,396,603	7%	(2,985,129)
Lease liabilities - short term	-	0%	-	0%	-	-	0%	-
Other accounts payables - short term	1,309,416	1%	670,279	1%	639,137	1,134,013	1%	175,402
Income Tax liabilities	278,445	0%	-	0%	278,445	-	0%	278,445
Total current liabilities	8,043,665	7%	7,662,275	8%	381,390	10,905,999	10%	(2,862,334)
Non-current liabilities								
Accounts payables (Shareholders)	-	0%	-	0%	-	-	0%	-
Deferred tax liabilities, net	6,069,730	5%	3,951,059	4%	2,118,671	5,297,835	5%	771,895
Other accounts payables - long term	3,822	0%	5,824	0%	(2,003)	4,471	0%	(650)
Total non-current liabilities	6,073,552	5%	3,956,883	4%	2,116,669	5,302,306	5%	771,246
Total liabilities	14,117,217	13%	11,619,158	11%	2,498,059	16,208,305	15%	(2,091,088)
Equity								
Issued Capital	69,561,328	63%	54,161,328	53%	15,400,000	69,561,328	64%	-
Additional capital	-	0%	15,400,000	15%	(15,400,000)	-	0%	-
Retained earnings	20,900,349	19%	33,546,556	33%	(12,646,207)	20,900,349	19%	-
Profit for the period	5,907,495	5%	(12,646,207)	-12%	18,553,702	2,823,808	3%	3,083,686
Total equity	96,369,171	87%	90,461,676	89%	5,907,495	93,285,485	85%	3,083,686
Total liabilities and equity	110,486,388	100%	102,080,835	100%	8,405,553	109,493,790	100%	992,598

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

Statement of comprehensive income	6/30/2021	%	6/30/2020	%	Variation	05/31/2021	%	Variation
	USD		USD		USD	USD		USD
Revenue from contracts with customers	25,372,029	100%	1,377,046	100%	23,994,983	15,719,702	100%	9,652,327
Cost of sales	(15,104,903)	-60%	(1,773,716)	-29%	(13,331,188)	(9,888,286)	-63%	(5,216,617)
Restitution of Customs Duties	89,358	0.4%	10,127	1%	79,230	-	0%	89,358
Gross profit before changes in fair value of biological assets	10,356,483	40.8%	(386,542)	-28%	10,743,025	5,831,415	37%	4,525,068
Changes in fair value of biological assets	-	0.0%	(878,700)	-64%	878,700	-	0%	-
Gross profit (Loss)	10,356,483	40.8%	(1,265,242)	-92%	11,621,725	5,831,415	37%	4,525,068
Operating expenses and other income (expenses):								
Other income	476,040	1.9%	154,784.5	11%	321,256	420,794	3%	55,246
Selling expenses	(394,115)	-1.6%	(140,967)	-10%	(253,148)	(394,115)	-3%	-
Administrative expenses	(821,039)	-3.2%	(260,128)	-19%	(560,911)	(696,694)	-4%	(124,345)

Statement of comprehensive income	6/30/2021	%	6/30/2020	%	Variation	05/31/2021	%	Variation
Operating expenses and other income (expenses):	USD		USD		USD	USD		USD
Other expenses	(212,576)	-0.8%	(115,268)	-8%	(97,308)	(202,309)	-1%	(10,267)
Production Expenses	(26,525)	-0.1%	(14,484)	-1%	(12,041)	(25,573)	0%	(952)
Operating profit (Loss)	9,378,268	37.0%	(1,641,304)	-19%	11,019,572	4,933,518	31%	4,444,750
Finance expenses (Income):								
Finance expenses	(213,663)	-0.8%	(842,734)	-61%	629,071	(181,595)	-1%	(32,069)
Exchange differences, net	(335,868)	-1.3%	(5,477)	0%	(330,391)	(250,803)	-2%	(85,065)
Profit (Loss) before income tax	8,828,737	34.8%	(2,489,515)	-81%	11,318,252	4,501,121	29%	4,327,616
Participation of employed	(205,443)	-0.8%	-	0%	(205,443)	(86,727)	-1%	(118,716)
Income Tax provision	(597,128)	-2.4%		0%	(597,128)	(243,809)	-2%	(353,319)
Deferred Income Tax	(2,118,671)	-8.4%	244,960	18%	(2,363,632)	(1,346,776)	-9%	(771,895)
Profit (Loss) for the period	5,907,495	23.3%	(2,244,554)	-163%	8,152,049	2,823,808	18%	3,083,686

Nota. Elaboración propia en base a resultados de la compañía (2021).

