

**Cantapez Aves & Pez Cantón Cía. Ltda.**

Estados Financieros por el año terminado el  
31 de diciembre de 2016  
e Informe de los Auditores Independientes

**CANTAPEZ AVES & PEZ CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 22

**Abreviaturas:**

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

PYMES: Pequeñas y Medianas Entidades

SIC: Superintendencia de Compañías del Ecuador

SRI: Servicios de Rentas Internas

PCGA: Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de:

Cantapez Aves & Pez Cantón Cía. Ltda.

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Cantapez Aves & Pez Cantón Cía. Ltda. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Cantapez Aves & Pez Cantón Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la Opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de Cantapez Aves & Pez Cantón Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Otros asuntos**

Los estados financieros de Cantapez Aves & Pez Cantón Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron auditados por otros profesionales, quienes emitieron una opinión sin salvedades el 30 de abril del 2016

### **Información Presentada en Adición a los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de socios, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de socios y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

#### **Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

#### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de las entidades que conforman el Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

WENS CONSULTING & SE AUDITING

SC-RNAE -815

Junio 14, 2017



Whimpper Narváez S.  
Socio  
Registro # 22.611

CANTAPEZ AVES & PEZ CANTÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

---

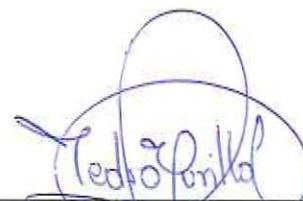
	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>			
Caja y bancos	4	45,636	6,958
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	484,640	335,527
Inventarios	6	639,821	520,727
Activos por impuestos corrientes	10	<u>33,380</u>	<u>29,769</u>
Total activos corrientes		<u>1,203,477</u>	<u>892,981</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES:</u>			
Propiedades y equipos	7	722,849	635,296
Activos biológicos	8	<u>780,704</u>	<u>565,398</u>
Total activos no corrientes		<u>1,503,553</u>	<u>1,200,694</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>2,707,030</b></u>	<u><b>2,093,675</b></u>

Ver notas a los estados financieros

---



Sr. León Kwan Chic Kiang  
Gerente General



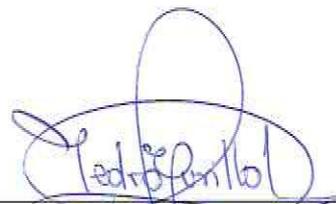
C.P.A. Pedro Murillo Ayala  
Contador General

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		(en U.S. dólares)	
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>PASIVOS CORRIENTES:</u></b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	250,258	208,647
Pasivos por impuestos corrientes	10	20,350	17,476
Provisiones	11	34,976	60,834
Otros pasivos corrientes		<u>0</u>	<u>5,025</u>
Total pasivos corrientes		<u>305,584</u>	<u>291,982</u>
 <b><u>PASIVOS NO CORRIENTES:</u></b>			
Cuentas por pagar a largo plazo		<u>2,348,864</u>	<u>1,749,323</u>
Total pasivos		<u>2,654,448</u>	<u>2,041,305</u>
 <b><u>PATRIMONIO:</u></b>			
Capital social	12	2,000	2,000
Resultados acumulados		<u>50,582</u>	<u>50,370</u>
Total patrimonio		<u>52,582</u>	<u>52,370</u>
 <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		 <u><b>2,707,030</b></u>	 <u><b>2,093,675</b></u>

Ver notas a los estados financieros.



Sr. León Kwan Chic Kiang  
Gerente General



C.P.A. Pedro Murillo Ayala  
Contador General

CANTAPEZ AVES & PEZ CANTÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

---

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1,771,585	1,882,194
COSTOS DE VENTAS	13	<u>(1,658,597)</u>	<u>(1,782,290)</u>
MARGEN BRUTO		112,988	99,904
OTROS INGRESOS		35,541	31,731
GASTOS:			
Gastos de administración y ventas	13	<u>(129,846)</u>	<u>(113,587)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		18,683	18,048
Menos gastos por impuesto a la renta corriente		<u>(18,471)</u>	<u>(17,476)</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>212</u></u>	<u><u>572</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---



Sr. León Kwan-Chic Kiang  
Gerente General



C.P.A. Pedro Murillo-Ayala  
Contador General

CANTAPEZ AVES & PEZ CANTÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

---

	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes para Futuras Capitalizaciones</u> (en U.S. dólares)	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	2,000	265,000	(215,202)	38,396
Apropiación de utilidades		(265,000)	265,000	0
Utilidad del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>572</u>	<u>572</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,000	0	50,370	52,370
Utilidad del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>212</u>	<u>212</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>2,000</u>	<u>0</u>	<u>50,582</u>	<u>52,582</u>

Ver notas a los Estados financieros.

---

  
\_\_\_\_\_  
Sr. León Kwan Chic Kiang  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Pedro Murillo Ayala  
Contador General

CANTAPEZ AVES & PEZ CANTÓN CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

---

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Recibido de clientes	1,622,294	1,723,954
Pagado a proveedores y empleados	(2,089,078)	(2,117,575)
Otros ingresos	35,541	34,551
Impuesto a la renta pagado	<u>(19,208)</u>	<u>(8,776)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(450,451)</u>	<u>(367,846)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de activos fijos	<u>(112,408)</u>	<u>(2,205)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos	601,537	329,394
Pagos de préstamos	<u>0</u>	<u>(26,395)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	601,537	302,999
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	38,678	(67,052)
Saldo al comienzo del año	<u>6,958</u>	<u>74,010</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>45,636</u>	<u>6,958</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
\_\_\_\_\_  
Sr. León Kwan Chic Kiang  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Pedro Murillo Ayala  
Contador General

## CANTAPEZ AVES & PEZ CANTÓN CIA. LTDA.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Cantapez Aves & Pez Cantón Cía. Ltda., fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas el 7 de febrero de 2001, e inscrita en el registro mercantil el 7 de febrero de 2002.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran ubicados en la ciudadela San José Décima Sexta y Malecón, en el Km. 3 vía al Empalme de la ciudad de Quevedo, provincia de los Ríos - Ecuador.

Cantapez Aves & Pez Cía. Ltda. es una empresa dedicada a la explotación, cría y comercialización de especies bioacuáticas y aves exóticas, ganado vacuno, porcino, caballar; así como, de aves de corral, productos lácteos y productos de soya; así como también, a la producción de larvas de camarones y otras especies bioacuáticas, mediante la instalación de laboratorios.

Al 31 de diciembre de 2016, el total de personal de la Compañía es de 33 empleados, que se encuentran distribuidos en personal administrativo y de producción.

#### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

##### 2.1. *Declaración de cumplimiento*

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

##### 2.2. *Bases de preparación*

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas abajo mencionadas. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

##### 2.3. *Clasificación de Saldos en Corrientes y No Corrientes*

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente los mayores a ese período.

##### 2.4. *Caja y Bancos*

Representa los saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes líquidas, los cuales son de libre disponibilidad.

## 2.5. *Cuentas por cobrar*

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización. El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrara en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras; o

Información disponible que indica que hay una reducción medible en sus flujos de efectivo.

## 2.6. *Inventarios*

Los inventarios corresponden a alimentos para los animales, insumos veterinarios y otros suministros de utilización en los activos biológicos de propiedad de la compañía y son registrados al costo y valorizado al método promedio.

## 2.7. *Activos Biológicos*

Los activos biológicos representan ganado porcino conformados por cerdos, los cuales son utilizados para cría y reproducción.

Los activos biológicos se encuentran medidos y registrados al costo de adquisición en su reconocimiento inicial.

## 2.8. *Activos por Impuestos Corrientes*

Corresponden principalmente a: retenciones en la fuente efectuadas por clientes y anticipos de impuestos a la renta; las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

## 2.9. *Activos Fijos*

Los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Se clasificará como activos fijos a todo bien tangible adquirido para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como activos fijos. Para el efecto, estos activos deberán cumplir con los siguientes requisitos:

- Adquiridos por la entidad
- Usados en la producción y venta de los productos o para propósitos administrativos
- Utilizados durante más de un período contable
- Generen beneficios económicos futuros a la Compañía
- El costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- La Compañía mantenga el control de estos activos.

#### **2.9.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Los activos fijos se contabilizan a su costo de compra menos depreciación y deterioro.

El costo inicial de los activos fijos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha; así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de los activos fijos comprende:

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c) La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento; así como, la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.
- d) Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

#### **2.9.1. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial las maquinarias y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

### 2.9.2. Retiro o venta de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### 2.9.3. Métodos de depreciación, vidas útiles

El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de activos fijos.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de activos fijos que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

### 2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor nominal ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio; tales como: accionistas, compañías y partes relacionadas, obligaciones patronales son reconocidas al inicio y posteriormente a su valor nominal.

### 2.11. Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Las provisiones se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable.

## **2.12. Pasivos por impuestos corrientes**

**Impuesto Corriente:** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos, gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

## **2.13. Beneficios a empleados**

### **2.13.1. Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con la legislación laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

## **2.14. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por la venta de cerdos y productos agrícolas, menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

## **2.15. Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

El costo de producción incluye todos aquellos costos en los que se incurre desde la compra de alimentos, medicinas, y otros materiales utilizados en la cría y reproducción de cerdos, así como la mano de obra empleada para el mantenimiento del lugar y otros gastos asociados.

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos; así como, de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

#### **2.16. Estado de Flujos de Efectivo**

Los flujos originados por actividades de la operación, incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral. El método utilizado para la presentación del estado de flujos de efectivo es el Directo.

#### **2.17. Compensación de saldos y transacciones**

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración de la empresa, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **3.1. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas

obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

### 3.2. *Impuesto a la renta corriente*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

## 4. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo en caja y bancos está constituido como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	500	500
Bancos	<u>45,136</u>	<u>6,458</u>
Total	<u>45,636</u>	<u>6,958</u>

Bancos.- representa saldo en cuenta corriente del Banco Pichincha, los cuales no generan intereses.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Clientes	396,696	291,948
Otras cuentas por cobrar	<u>87,944</u>	<u>43,579</u>
Total	<u>484,640</u>	<u>335,527</u>

Cientes.- Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a facturas por ventas de productos agrícolas y cerdos con vencimientos promedios entre 30 y 45 días plazo, las cuales no generan intereses.

Otras cuentas por cobrar.- Corresponden a valores por cobrar por préstamos realizados a terceras personas los cuales no generan intereses.

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta inventarios es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Materias primas	550,959	399,216
Mercadería en tránsito	79,948	74,641
Inventario de repuestos, herramientas y accesorios	<u>8,914</u>	<u>46,870</u>
<b>Total</b>	<b><u>639,821</u></b>	<b><u>520,727</u></b>

Materias primas. – Incluye inventarios de balanceados, alimentos, entre otros materiales que se emplea para la cría y mantenimiento de los activos biológicos de propiedad de la compañía.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de las propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	819,785	707,377
Depreciación acumulada	<u>(96,936)</u>	<u>(72,081)</u>
<b>Total</b>	<b>722,849</b>	<b>635,296</b>
<u>Clasificación</u>		
Edificios	395,742	420,287
Construcciones en proceso	325,790	213,383
Equipos de oficina	<u>1,317</u>	<u>1,626</u>
<b>Total</b>	<b><u>722,849</u></b>	<b><u>219,760</u></b>

Los movimientos de propiedades y equipos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron como sigue:

	<u>Edificio</u>	<u>Construcciones en proceso</u> <i>(US dólares)</i>	<u>Equipos de Oficina</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>				
Saldo al 1 de enero de 2015	490,896	95,905	12,098	598,899
Adiciones	0	117,478	0	117,478
Ajustes y/o reclasificaciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(9,000)</u>	<u>(9,000)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	490,897	213,383	3,098	707,377
Adiciones	<u>0</u>	<u>112,408</u>	<u>0</u>	<u>112,408</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>490,897</u>	<u>325,790</u>	<u>3,098</u>	<u>819,785</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>				
Saldo al 1 de enero de 2015	46,065	0	1,161	47,226
Gasto de depreciación	<u>24,545</u>	<u>0</u>	<u>310</u>	<u>24,855</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	70,610	0	1,471	72,081
Gasto de depreciación	<u>24,545</u>	<u>0</u>	<u>310</u>	<u>24,855</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>95,155</u>	<u>0</u>	<u>1,781</u>	<u>96,936</u>

## 8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de los activos biológicos de propiedad de la compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(En U.S. dólares)</i>	
Animales vivos en crecimiento	161,917	75,857
Animales vivos en producción	618,787	477,192
Plantas en producción	<u>0</u>	<u>12,349</u>
<b>Total</b>	<b><u>708,704</u></b>	<b><u>565,398</u></b>

*Animales vivos en crecimiento y en producción.-* Corresponde a cerdos hembra destinadas a la reproducción, y a las crías, las cuales son mantenidas en su desarrollo para luego ser vendidas o destinadas a la reproducción de acuerdo a las consideraciones realizadas por la compañía.

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<i>(En U.S. dólares)</i>	
Proveedores	248,440	208,646
Anticipos de clientes	1,818	0
Compañías y partes relacionadas (Nota 14)	<u>2,348,864</u>	<u>1,749,323</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,599,122</u></b>	<b><u>1,957,969</u></b>

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2016, representan saldos por pagar con vencimientos promedios de 30 hasta 60 días, los cuales no devengan intereses.

Anticipos de clientes.- Al 31 de diciembre de 2016, representan valores recibidos de clientes por conceptos de anticipos, los cuales no han sido facturados y son liquidados en un periodo promedio entre 30 y 60 días.

## 10. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

### 10.1. Los activos y pasivos del año corriente

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	0	29,769
Crédito tributario de impuesto a la renta	33,380	0
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b><u>33,380</u></b>	<b><u>29,769</u></b>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,844	0
Retenciones en la fuente impuesto al valor agregado	35	0
Impuesto a la renta por pagar	18,471	17,476
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b><u>20,350</u></b>	<b><u>17,476</u></b>

### 10.2. Gastos de impuesto a la renta corriente

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

En los años 2016 y 2015, las retenciones en la fuente fueron superiores a los valores calculados como anticipos de impuesto a la renta, lo cual originó crédito tributario en ambos años.

Las declaraciones de impuesto a la renta han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2010 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2016.

### 10.3. Aspectos Tributarios

#### Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

### Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incremente del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

#### 11. PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de las provisiones realizadas por la compañía es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
Obligaciones con el IESS	8,169	19,787
Beneficios sociales	23,510	37,862
Participación a trabajadores	<u>3,297</u>	<u>3,185</u>
<b>Total</b>	<b><u>34,976</u></b>	<b><u>60,834</u></b>

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

Participación a trabajadores - De conformidad con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

#### 12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen de las cuentas patrimoniales es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(En U.S. dólares)</u>	
Capital social	2,000	2,000
Aportes para futuras capitalizaciones	0	265,000
Resultados acumulados	<u>50,582</u>	<u>(214,630)</u>
<b>Total</b>	<b><u>52,582</u></b>	<b><u>52,370</u></b>

Capital Social- Al 31 de diciembre de 2016, el capital social se encuentra constituido por 2,000 acciones con un valor nominal unitario de US\$1, totalmente suscritas y pagadas.

**Resultados Acumulados.-** Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los resultados acumulados están conformados de la siguiente forma:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Pérdidas acumuladas	(214,630)	(215,202)
Resultado del ejercicio	212	572
Reverso de aportes para futuras capitalizaciones	<u>265,000</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<b><u>50,582</u></b>	<b><u>(214,630)</u></b>

### 13. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un resumen del costo de ventas y gastos de administración y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,658,597	1,782,290
Gastos de administración y ventas	<u>129,846</u>	<u>113,587</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,788,443</u></b>	<b><u>1,895,877</u></b>

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>...Diciembre 31,...</u>
	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)
Sueldos y salarios	47,736
Beneficios sociales y demás remuneraciones	5,648
Aporte a la seguridad social	6,006
Honorarios profesionales y dietas	16,499
Comisiones locales	1,269
Mantenimiento y reparaciones	3,932
Combustibles	1,955
Suministros y materiales	905
Transporte	881
Intereses bancarios local	112
Impuestos, contribuciones y otros	4,232
IVA que se carga al costo o gasto	36,226
Otros gastos	1,148
Participación a trabajadores	<u>3,297</u>
<b>Total</b>	<b><u>129,846</u></b>

#### 14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 los principales saldos con compañías y partes relacionadas son los siguientes:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>(en U.S. dólares)</u>	
<i>Cuentas por pagar no corrientes:</i>		
Oriental Industria Alimenticia O.I.A. Cía. Ltda.	2,316,864	1,740,200
Kwan Suet Teresa de León	<u>32,000</u>	<u>9,123</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,348,864</u></b>	<b><u>1,749,323</u></b>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos por pagar a compañías no generan intereses ni tienen plazo de vencimiento establecido.

Al 31 de diciembre de 2016 las operaciones de pasivo con partes relacionadas se detallan de la siguiente manera:

	<u>...Diciembre 31...</u>
	<u>(en U.S. Dólares)</u>
	<u>2016</u>
<i>Operaciones de pasivos:</i>	
Oriental Industria Alimenticia O.I.A. Cía. Ltda.	<u>576,664</u>
<b>Total</b>	<b><u>576,664</u></b>

#### 15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (14 de junio de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

#### 16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el periodo terminados el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos el 25 de abril de 2017 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.

---