

# **PORKAGRO S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

### **ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

PORKAGRO S.A.

Guayaquil, 09 de Abril de 2018

### **Nuestra opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros de PORKAGRO S.A. (La Compañía) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en la sección Fundamentos para calificar la opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de PORKAGRO S.A. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño 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 entidades (NIIF para PYMES).

### **Fundamentos para calificar la opinión**

Las cifras correspondientes del año 2016 no han sido auditadas; ya que en función a la normativa legal vigente al cierre de dicho año el total de activos de la Compañía no ameritaba la realización de un examen a los estados financieros, por lo que no es posible evidenciar que los saldos de apertura al 1 de enero del 2017 estén libres de distorsiones significativas que puedan afectar los estados financieros al cierre del 2017.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”*.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.

PORKAGRO S.A.  
Guayaquil, 09 de Abril de 2018

### **Independencia**

Somos independientes de PORKAGRO S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de PORKAGRO S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 un fraude es más elevado que en el

PORKAGRO S.A.  
Guayaquil, 09 de Abril de 2018

caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



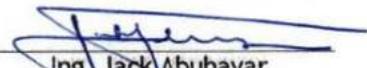
CPA Roddy Vera Pinto  
Auditor Externo  
No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: RNA 1024

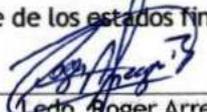
PORKAGRO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	574,254
Cuentas por cobrar comerciales	6	28,607
Inventarios	8	97,815
Anticipos a proveedores	7	15,865
Impuestos por recuperar	10	11,154
<b>Total activos corrientes</b>		<b>727,695</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades y equipos	9	35,313
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>35,313</b>
<b>Total activos</b>		<b>763,009</b>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar a proveedores		8,009
Impuestos por pagar	10	1,392
Sueldos y beneficios sociales		6,123
Anticipo de Clientes		577
Participación a empleados		12,654
Jubilación patronal y desahucio		7,674
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>36,429</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Cuentas por pagar a accionistas	13	25,697
Otras cuentas por pagar	11	58,653
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>84,350</b>
<b>Patrimonio neto atribuible a los accionistas</b>		
Capital social	14	800
Reserva legal		12,995
Reserva facultativa		178,268
Resultados acumulados		397,621
Otros resultados integrales		(3,150)
Resultados de Ejercicio Actual		55,696
<b>Total del patrimonio</b>		<b>642,230</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>763,009</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Jack Abuhayar  
Representante Legal

  
Ledo. Roger Arreaga  
Contador General

PORKAGRO S.A.

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL PERÍODO COMPRENDIDO DEL 1 DE ENERO DEL 2017 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>
Ventas netas		612,806
Costo de ventas	1.2	<u>(323,738)</u>
Utilidad bruta		289,068
Otros ingresos		1,951
Gastos administrativos	1.2	(198,487)
Gastos de ventas	1.2	(18,548)
Gastos financieros		<u>(2,277)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		71,707
Impuesto a la renta	1.0	<u>(16,011)</u>
Utilidad neta del período		55,696
Otros resultados integrales		<u>(3,150)</u>
Resultados integrales del período		<u><u>52,546</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Jack Abuhayar  
Representante Legal



Lcdo. Roger Arreaga  
Contador General

PORK'AGRO S. A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas		Aplicación		Resultados		Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	NIIF por primera vez	Resultados acumulados	Resultados del período	
Saldo al 1 de enero del 2017	800	12,995	145,412	(663)	449,886	32,856	641,286
Apropiación de reservas	-	-	32,856	-	-	(32,856)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(51,602)	-	(51,602)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	(3,150)	(3,150)
Utilidad neta del período	-	-	-	-	-	55,696	55,696
Saldo al 31 de diciembre del 2017	800	12,995	178,268	(663)	398,284	52,546	642,230

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Ing. Jack Abuhayar  
 Representante Legal

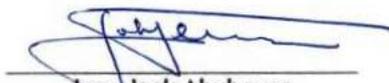
  
 Lcdo. Roger Arreaga  
 Contador General

PORKAGRO S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	71,707
Más/menos - cargos/abonos a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación	12,246
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	27
Otros resultados integrales	(3,150)
	<u>80,830</u>
Pago de impuesto a la renta	(11,585)
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar comerciales y anticipos a proveedores	48,719
Inventarios	(18,133)
Impuestos por recuperar	(184)
Cuentas por pagar a proveedores	2,757
Sueldos y beneficios sociales	2,075
Impuestos por pagar	536
Anticipo de clientes	(671)
Participación de empleados de las utilidades	4,812
Jubilación patronal y desahucio	(2,226)
Cuentas por pagar a accionistas	(2,850)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>104,030</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>	
Dividendos pagados	(51,602)
Otras cuentas por pagar	(164,158)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(215,760)</u>
(Disminución) neta de efectivo	(111,730)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	685,984
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>574,254</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Jack Abuhayar  
Representante Legal

  
Lcdo. Roger Arreaga  
Contador General

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

### **Constitución y operaciones**

La Compañía PORKAGRO S.A. es una entidad constituida en Guayaquil, cuya actividad principal es la venta al por menor de maquinaria y equipo agropecuario; incluso partes y piezas, producto veterinario, alimento balanceado y materias primas agropecuarias. Para el desarrollo de sus actividades la Compañía posee un local en el Complejo de Bodegas Carlota, Cdl. Alborada X Etapa Av. Felipe Pezo S/N y Primer Pasaje 32.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

### **1.1. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 9 de abril del 2018 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### **2.1 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en instituciones financieras.

**2.3 Activos y pasivos financieros -**

**2.3.1 Clasificación**

La Compañía posee activos y pasivos financieros clasificados en las siguientes categorías: “préstamos y cuentas por cobrar” y “otros pasivos financieros”. La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, ya que su vencimiento es menor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores, cuentas por pagar a accionistas y otras provisiones no corrientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su costo más cualquier costo atribuible a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

## PORKAGRO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por clientes, en el curso normal de los negocios, Se presentan a su valor nominal que equivale a su costo amortizado menos la provisión por deterioro; pues no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.
- b) **Otros pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
  - ii) Cuentas por pagar a accionistas: Corresponden a montos adeudados a accionistas; se registran a su costo amortizado, pues es pagadero en el largo plazo.
  - iii) Otras cuentas por pagar: Corresponde montos adeudados por efectos de un préstamo suscrito con una compañía en el exterior; el cual devenga intereses y se registra a su costo amortizado, y se presenta en el pasivo no corriente, pues es pagadero en el largo plazo.

#### 2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros:

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el costo promedio ponderado.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

## **2.5 Propiedades y equipos**

Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de otras propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos y equipos de transporte	5
Equipos de computación y comunicación	3

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.6 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

**2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas vigentes exigen el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

PORKAGRO S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no registra impuesto a la renta diferido.

## 2.8 Beneficios a los empleados

**Beneficios sociales corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

**Beneficios sociales no corrientes (Jubilación patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio:** La Compañía cuenta con un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

## 2.9 Provisiones

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera consolidado, principalmente para pago de servicios básicos y se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.10 Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se deduce del patrimonio en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

**2.11 Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, las compañías deben apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

**2.12 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de inventarios.- Los ingresos comprenden el valor de la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas y descuentos. Se reconocen en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia, transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados la compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2017	
	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	574,254	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	28,607	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>602,861</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por a pagar proveedores	8,009	-
Cuentas por pagar a accionistas	-	25,697
Otras cuentas por pagar	-	58,653
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>8,009</b>	<b>84,350</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

El valor en libros de los instrumentos financieros se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	2017
Caja	8,585
Bancos (1)	565,669
	<u>574,254</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 representa saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras, los cuales no generan intereses

PORKAGRO S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar a clientes	31,257
	<u>31,257</u>
(-) Provisión cuentas incobrables	(2,650)
	<u>28,607</u>

La Administración, basada en el análisis individual de sus clientes, registró durante el año 2017 el valor de US\$27 como provisión para cuentas incobrables. Sus cuentas por cobrar a clientes tienen una antigüedad promedio menor a 90 días.

El movimiento de la provisión por deterioro es el siguiente:

	<u>2017</u>
Saldos al 1 de enero	2,623
Incrementos	27
Saldos al 31 de diciembre	<u>2,650</u>

7. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Corresponde a anticipos otorgados a proveedores para importación de mercadería, el cual es cancelado en el corto plazo; al 31 de diciembre del 2017, se compone de:

	<u>2017</u>
Magapor	14,833
Intec	909
Otros	123
	<u>15,865</u>

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**8. INVENTARIOS**

	<u>2017</u>
Inventario de implementos	90,426
Inventario de productos veterinarios	6,642
Mercaderías en tránsito	150
Otros	597
	<u>97,815</u>

**9. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2017</b>					
Costo histórico	1,668	10,178	27,680	86,678	126,204
Depreciación acumulada	(684)	(5,348)	(23,090)	(49,523)	(78,645)
Valor en libros al 1 de enero del 2017	<u>984</u>	<u>4,830</u>	<u>4,590</u>	<u>37,155</u>	<u>47,559</u>
<b>Movimientos 2017</b>					
Adiciones	-	-	-	-	-
Bajas, costo histórico	-	-	-	-	-
Bajas, depreciación acumulada	-	-	-	-	-
Depreciación	(167)	(1,018)	(2,047)	(9,014)	(12,246)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>817</u>	<u>3,812</u>	<u>2,543</u>	<u>28,141</u>	<u>35,313</u>

**10. IMPUESTOS**

**a) Resultado de Impuesto a la renta corriente y diferido -**

	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	16,011
Impuesto a la renta diferido:	-
Gasto de impuesto a la renta	<u>16,011</u>

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no ha registrado impuesto a la renta diferido ya que del análisis realizado por la Administración no se considerando diferencias temporales significativas a los estados financieros tomados en su conjunto, que contemplen el registro de este impuesto

**b) Conciliación tributaria - contable -**

	<u>2017</u>
Resultado antes del impuesto a la renta	84,361
Menos - Participación de los empleados de las utilidades	<u>(12,654)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	71,707
Más - Gastos no deducibles	1,070
Utilidad tributaria	<u>72,777</u>
Tasa impositiva	22%
Impuesto a la renta causado	<u>16,011</u>

**c) Cálculo del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta -**

Durante el año 2017 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de impuesto a la renta para el 2017, ascendía a US\$8,105 monto que fue menor al impuesto a la renta sobre la base del 22% de las utilidades gravables.

**d) Impuestos por recuperar y por pagar -**

**Impuestos por recuperar**

	<u>2017</u>
Impuesto a la renta	4,970
Impuesto a la salida de divisas	<u>6,184</u>
	<u>11,154</u>

**Impuestos por pagar**

	<u>2017</u>
IVA por pagar	<u>1,392</u>

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**e) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2014 a 2016, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 corresponde al saldo por pagar a ROTECNA, como producto del contrato suscrito con dicha compañía en el año 2016 para potencializar la presencia de los productos comercializados por ROTECNA en el Ecuador; mismo que es pagadero en cinco años a partir de septiembre del 2016. La Compañía registra esta obligación a su costo amortizado y reconoce los intereses implícitos generados por la misma en los resultados del período.

**12. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

2017

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de venta</u>	<u>Total</u>
Compra de implementos	287,269	-	-	287,269
Compra de productos veterinarios	36,434	-	-	36,434
Participación a los empleados	-	12,654	-	12,654
Gastos de viaje	-	-	18,209	18,209
Promoción y publicidad	-	-	255	255
Sueldos	-	45,021	-	45,021
Aportes seguridad social	-	8,180	-	8,180
Beneficios sociales	-	21,665	-	21,665
Mantenimientos y reparaciones	-	13,692	-	13,692
Arrendamiento	-	14,275	-	14,275
Impuestos y contribuciones	-	10,013	-	10,013
Costo de IVA	-	13,863	-	13,863
Servicios contables y auditoría	-	16,697	-	16,697
Depreciaciones	-	12,246	-	12,246
Gasto de gestión	-	3,045	-	3,045
Servicios básicos	-	3,531	-	3,531
Seguros y reaseguros	-	3,171	-	3,171
Otros	35	20,434	84	20,553
	<u>323,738</u>	<u>198,487</u>	<u>18,548</u>	<u>540,773</u>

**PORKAGRO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

La compañía reporta sus cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas segregando los saldos iniciales vinculados a transacciones comerciales (clientes y proveedores) de los saldos principalmente que se originan por financiamiento, estos saldos no tienen fechas definidas de vencimiento y no generan intereses.

**14. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 comprenden 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

**15. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración da compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**Notas  
Explicativas  
a los  
Estados  
Financieros**

diciembre 31

**2016**

Se revelan las políticas contables significativas seleccionadas y la información más sensible sobre las estimaciones y otros juicios empleados al aplicar dichas políticas contables. La revelación de los más importantes juicios de esta naturaleza permite a los usuarios de los estados financieros comprender mejor cómo se aplican las políticas contables, así como hacer comparaciones entre entidades con respecto a los fundamentos sobre los que la gerencia efectúa dichos juicios.

**PORKAGRO S.A.**

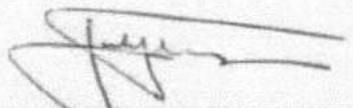
**PORKAGRO S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2016	2015	VARIACION
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Caja y equivalentes de caja	4	685.984,55	692.295,50	(6.310,95)
Cuentas por cobrar comerciales	5	28.288,74	11.598,02	16.690,72
Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas		-	1.072,23	(1.072,23)
Otras cuentas por cobrar		67.525,85	836,93	66.688,92
Provisión por Cuentas Incobrables		(2.623,92)	(112,73)	(2.511,19)
Impuestos Corrientes		10.970,41	3.048,84	7.921,57
Inventarios	6	79.682,20	178.307,00	(98.624,80)
Otros Activos Corrientes		-	39.213,09	(39.213,09)
<b>Total activos corrientes</b>		<b>869.827,83</b>	<b>926.258,88</b>	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
	7			
Maquinarias, Equipos e instalaciones		10.178,11	9.870,34	307,77
Equipos de Computación		27.679,57	23.361,96	4.317,61
Muebles y enseres		1.667,87	1.667,87	-
Vehículos		86.678,69	86.678,69	-
Depreciación acumulada		(78.645,43)	(62.625,55)	(16.019,88)
Otros Activos		-	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>47.558,81</b>	<b>58.953,31</b>	
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>917.386,64</b>	<b>985.212,19</b>	

Ver notas a los estados financieros



Sr. Jack Abuhayar Hanze  
Gerente General



Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez  
Contador General

**PORKAGRO S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>VARIACION</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
Cuentas por pagar a proveedores	8	5.251,87	13.020,83	(7.768,96)
Obligaciones con Inst. Financieras		-	3.858,86	(3.858,86)
Otras cuentas por pagar		57,55	2.532,10	(2.474,55)
Participación de Trabajadores		7.842,45	32.911,61	(25.069,16)
Beneficios sociales por Pagar		4.040,68	3.955,32	85,36
Otras Provisiones		5.445,25	3.806,25	1.639,00
Anticipos de Clientes		1.248,35	3.236,73	(1.988,38)
Impuestos corrientes	9	855,54	15.102,58	(14.247,04)
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>24.741,69</u></b>	<b><u>78.424,28</u></b>	
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Préstamos de Accionistas		28.546,56	58.613,89	(30.067,33)
Otras cuentas por Pagar		222.811,07	239.742,58	(16.931,51)
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>251.357,63</u></b>	<b><u>298.356,47</u></b>	
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>276.099,32</u></b>	<b><u>376.780,75</u></b>	
<b>PATRIMONIO</b>				
	11			
Capital social		800,00	800,00	-
Reserva legal		12.995,42	12.995,42	-
Reserva Facultativa		145.412,29	-	-
Aplicación NIIF 1era Vez		-	-	-
Utilidades no distribuidas		449.223,73	594.636,02	(145.412,29)
Utilidad/pérdida del año		32.855,88	-	32.855,88
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>641.287,32</u></b>	<b><u>608.431,44</u></b>	
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>917.386,64</u></b>	<b><u>985.212,19</u></b>	

Ver notas a los estados financieros



Sr. Jack Abuhayar Hanze  
Gerente General



Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez  
Contador General

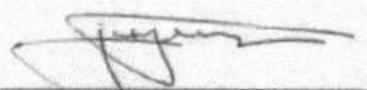
**PORKAGRO S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U. S. dólares)

<b>INGRESOS</b>	
VENTAS NETAS 0%	566.158,47
VENTAS NETAS DIFERENTE AL 0%	40.337,11
Otros Ingresos	1.363,12
Intereses Ganados	2.936,85
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>	<b>610.795,55</b>
<b>COSTOS</b>	
COSTO DE VENTA	368.731,63
<b>TOTAL DE COSTOS</b>	<b>368.731,63</b>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>242.063,92</b>
<b>EGRESOS</b>	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	34.400,00
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	5.581,00
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	6.673,85
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS	16.508,74
GASTOS POR DEPRECIACIONES	16.019,88
Cuentas Incobrables	2.511,19
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	727,73
TRANSPORTE	2.316,49
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	2.587,99
GASTOS DE VIAJE	16.926,33
GASTÓN DE GESTIÓN	4.041,75
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	13.994,97
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	5.380,39
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	6.498,24
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	3.069,38
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	22.439,53
SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	15.641,52
SERVICIOS PÚBLICOS	353,06
OTROS	12.577,27
COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)	1.398,39
INTERESES	133,24
<b>TOTAL EGRESOS</b>	<b>189.780,94</b>
<b>UTILIDAD</b>	<b>52.282,98</b>
<b>PARTICIPACIÓN TRABAJADORES (15%)</b>	<b>7.842,45</b>
	<b>44.440,53</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>11.584,65</b>
	<b>32.855,89</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Jack Abuhayar Hanze  
Gerente General

  
Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez  
Contador General

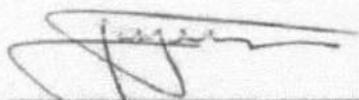
**PORKAGRO S.A.**

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

(Expresados en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Reserva Facultativa	Utilidades retenidas	Pérdida (utilidad) del año	Total
Saldo al comienzo del año	800,00	12.995,42	-	449.223,73	-	463.019,15
Ajustes años anteriores	-	-	145.412,29	-	-	145.412,29
Utilidad (Pérdida) neta	-	-	-	-	32.855,88	32.855,88
Saldo al fin del año	<b>800,00</b>	<b>12.995,42</b>	<b>145.412,29</b>	<b>449.223,73</b>	<b>32.855,88</b>	<b>641.287,32</b>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Jack Abuhayar Hanze  
Gerente General



Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez  
Contador General

**PORKAGRO S.A.**

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

(Expresados en U. S. dólares)

**FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de clientes	589.179,60
Pagado a proveedores y empleados	(511.145,77)
Intereses y diferencia de cambio	1.405,22
Otros ingresos (gastos)	(16.019,88)
Impuesto a la renta	(14.247,04)
<b>Efectivo neto de operaciones</b>	<b><u>49.172,13</u></b>

**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSION:**

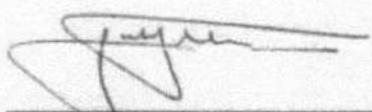
Adquisición de propiedades	<u>(4.625,38)</u>
<b>Efectivo neto en actividades de inversión</b>	<b><u>(4.625,38)</u></b>

**FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones por pagar a bancos y otros	<u>(50.857,70)</u>
<b>Efectivo neto en actividades de financiamiento</b>	<b><u>(50.857,70)</u></b>

Movimiento del año	(6.310,95)
Caja y equivalentes de caja - comienzo	<u>692.295,50</u>
<b>Caja y equivalentes de caja - final</b>	<b><u>685.984,55</u></b>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Jack Abuhayar Hanze  
Gerente General



Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez  
Contador General

**PORKAGRO S.A.**

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

(Expresados en U. S. dólares)

**RECONCILIACION DE UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO DE OPERACIONES**

Utilidad neta	32.855,89
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>	
Amortización / Depreciación	16.019,88
Provisión para cuentas dudosas	2.511,19
Otros	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	(82.307,41)
Otros Activos Corrientes	31.291,52
Inventarios	98.624,80
Cuentas por pagar	(12.231,89)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(23.344,80)
Impuesto a la Renta	(14.247,04)
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION</b>	<b><u>49.172,13</u></b>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Jack Abuhayar Hanze  
Gerente General



Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez  
Contador General

## **PORKAGRO S.A.**

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

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía PORKAGRO S.A. es una entidad constituida en Guayaquil, cuya actividad principal es el desarrollo, crianza y explotación de toda clase de ganado mayor y menor, para el desarrollo de sus actividades la Compañía posee un local en el Complejo de Bodegas Carlota, Cda. Alborada 10ma Etapa Av. Felipe Pezo S/N y Primer Pasaje 32.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de Cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**Moneda Funcional** – La moneda funcional de la Compañía y su subsidiaria es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la cual la moneda de circulación en la República del Ecuador.

**Bases de Preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes en un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

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

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios, si hubieren, son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Cuentas por Cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

**Propiedades, Planta y Equipos:**

**Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia.

**Medición posterior al reconocimiento inicial -modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales** - El costo o valor revaluado de las propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

<b>Item</b>	<b>Vida útil (en años)</b>	<b>Valor residual</b>
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Vehículos	5	10%
Equipos de computación	3	10%

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

**Deterioro del valor de los activos** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**Cuentas por Pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

1. **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 o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
2. **Impuestos diferidos** – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**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 comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

#### **Beneficios a empleados**

1. **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** – El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
2. **Participación a trabajadores** – La Compañía reconoce un pasivo y un 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 disposiciones legales.

**Reconocimiento de ingresos** – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden

ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Costos y Gastos** – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

**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 CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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, 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 periodo de la revisión y periodos futuros si el cambio afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31 ...	
	2016	2015
Caja y equivalentes de caja	685,984.55	692,295.50
<b>Total</b>	<b>685,984.55</b>	<b>692,295.50</b>

Al 31 de diciembre del 2016, representa principalmente saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

### 5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

	Diciembre 31, 2016
Cuentas por cobrar comerciales	28,288.74
Cuentas por cobrar comerciales, relacionadas	0.00
Otras cuentas por cobrar	67,525.85
Provisión por Cuentas Incobrables	(2,623.92)
Impuestos Corrientes	10,970.41
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>104,161.08</b>

## 6. INVENTARIOS

Los movimientos de las propiedades durante el año 2016 fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2016
Inventarios	79,682.20
<b>Total de Inventarios</b>	<b>79,682.20</b>

## 7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Los movimientos de las propiedades durante el año 2016 fueron como sigue:

	2016
Saldos netos al comienzo del año	58,953.31
Adquisiciones	4,625.38
Depreciación	(16,019.88)
<b>Saldos netos al final del año</b>	<b>47,558.81</b>

## 8. CUENTAS POR PAGAR

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

### CORRIENTES:

	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar a proveedores	5,251.87
Obligaciones con Inst. Financieras	0.00
Otras cuentas por pagar	57.55
Participación de Trabajadores	7,842.45
Beneficios sociales por Pagar	4,040.68
Otras Provisiones	5,445.25
Anticipos de Clientes	1,248.35
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>23,886.15</b>

### NO CORRIENTES:

	Diciembre 31, 2016
Préstamos de Accionistas	28,546.56
Otras cuentas por Pagar	222,811.07
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>251,357.63</b>

## 9. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2016
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>	
Crédito tributario de iva	<u>2,521.23</u>
<b>Total</b>	<b>2,521.23</b>

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	2016
Utilidad según estados financieros antes impuesto a renta, neta de participación a trabajadores	44,440.53
<i>Efectos impositivos de:</i>	
Gastos no deducibles	<u>8,216.95</u>
Utilidad gravable	52,657.48
Impuesto a la renta causado	11,584.65

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía registró en resultados integrales US\$32,855.88.

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias desde el año 2013 al 2015, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos no deducibles y otros.

## 10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

## 11. PATRIMONIO

Capital Social – La composición accionaria es como sigue:

Nombre	Nacionalidad	Capital
ABUHAYAR HANZE JACK MITRE	ECUADOR	799.00
MOLINA PADILLA SUSANITA DEL ROSARIO	ECUADOR	<u>1.00</u>
<b>Total</b>		<b>800.00</b>

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva facultativa** - Representan reservas de libre disposición de los Accionistas cuyo saldo puede ser capitalizado, distribuido o utilizado para cubrir pérdidas. En marzo 31 del 2016, la Junta de Accionistas resolvió apropiarse reserva facultativa por US\$145,412.29

**Utilidades retenidas** - Incluye valores resultantes de las operaciones de la Compañía el saldo puede ser capitalizado, utilizado en absorber pérdidas; o distribuido a los accionistas de la Compañía

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 1 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía, y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

---



Sr. Jack Abuhayar Hanze  
Gerente General



Lcdo. Roger Arreaga Bohórquez  
Contador General