

**GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados.....	3
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8



## Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de  
**GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

### *1. Opinión*

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los saldos al 31 de diciembre de 2016 fueron examinados por otros auditores, cuyo informe de fecha 4 de Abril de 2017, presenta una opinión sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### *2. Bases para opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 de este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Contadores Profesional de IFAC, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *3. Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La Administración de **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIF (Marco Conceptual Aplicable) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración de **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**, es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

#### **4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con 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 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 ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**, entre otras cuestiones, el alcance, momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Ambato – Ecuador, 28 de Marzo de 2018

**AUDITASSISTANCE CÍA. LTDA.**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 1033**



**Ximena Arce**  
**Representante Legal**



**Ing. Belen Carrasco**  
**Contador Público Autorizado**

**GRANPIAVE CIA. LTDA.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**  
**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

			<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<i>Notas</i>		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>				
Activos circulantes				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$	20,081	16,814
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6		103,912	79,335
Otras cuentas por cobrar	7		55,654	76,081
Inventarios	8		245,010	107,670
<b>Total activos circulantes</b>			<b>424,657</b>	<b>279,899</b>
Activos no circulantes				
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	9		691,869	615,183
Activos Biológicos	10		592,267	510,864
Otros Activos			2,826	-
<b>Total activos</b>		<b>US\$</b>	<b>1,711,619</b>	<b>1,405,946</b>
<b>Pasivos</b>				
Pasivos circulantes				
Cuentas por pagar	11	US\$	172,075	161,759
Otras Cuentas por pagar	12		270,775	763,193
Pasivos acumulados	15		47,970	14,611
<b>Total Pasivos Corrientes</b>			<b>490,820</b>	<b>939,563</b>
Pasivos largo plazo				
Obligaciones Financieras Largo Plazo	16		135,163	81,481
Obligaciones Patronales Largo Plazo	17		12,761	6,834
Prestámos Largo Plazo	13		505,000	-
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>			<b>652,924</b>	<b>88,315</b>
<b>Total Pasivos</b>			<b>1,143,744</b>	<b>1,027,877</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital	18		356,400	356,400
Reserva legal			18,865	9,209
Otros Resultados Integrales			(2,143)	1,159
Resultados Adopción NIIF's			(454)	(454)
Resultados acumulados			2,099	(68,321)
Resultado del ejercicio			193,108	80,076
<b>Total patrimonio de los socios</b>		<b>US\$</b>	<b>567,874</b>	<b>378,069</b>
<b>Total pasivo y patrimonio de los socios</b>		<b>US\$</b>	<b>1,711,619</b>	<b>1,405,946</b>

*Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.*

**GRANPIAVE CIA. LTDA**  
**Estados de Resultados Integrales**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

		<b>Años terminados el</b>	
		<b>31 de Diciembre de</b>	
		<u><b>2017</b></u>	<u><b>2016</b></u>
Ingresos operativos			
Ventas	US\$	2,369,960	2,072,486
Costos y gastos de operación			
Costos		<u>(1,854,606)</u>	<u>(1,844,728)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>515,355</b>	<b>227,758</b>
Gastos de venta	19	(29,466)	(23,661)
Gastos administrativos	20	(170,990)	(96,295)
Gasto financieros		<u>(58,105)</u>	<u>(1,486)</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<u><b>256,794</b></u>	<u><b>106,316</b></u>
Otros ingresos / (gastos)			
Otros ingresos		84	14,775
Otros gastos		(4,521)	(4,850)
<b>Total otros ingresos / (gastos), neto</b>		<u><b>(4,438)</b></u>	<u><b>9,925</b></u>
<b>Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<u><b>252,357</b></u>	<u><b>116,241</b></u>
Participación trabajadores		37,853	13,847
Impuesto a la renta		21,395	18,104
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	US\$	<u><b>193,108</b></u>	<u><b>84,290</b></u>

*Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.*

GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Otros Resultados integrales	Resultados Adopción NIIF	Utilidades acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b>	<b>400</b>	<b>7,259</b>	<b>-</b>	<b>(454)</b>	<b>101,099</b>	<b>(26,852)</b>	<b>(136,368)</b>	<b>(54,916)</b>
Aumento de capital	356,000	-	-	-	-	-	-	356,000
Ajustes años anteriores	-	(2,265)	-	-	(6,200)	(136,368)	136,368	(8,465)
Ajustes cálculo actuarial	-	-	1,159	-	-	-	-	1,159
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	84,290	84,290
Apropiación de reserva legal 2016	-	4,215	-	-	-	-	(4,215)	(0)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>356,400</b>	<b>9,209</b>	<b>1,159</b>	<b>(454)</b>	<b>94,899</b>	<b>(163,220)</b>	<b>80,076</b>	<b>378,069</b>
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	80,076	-	(80,076)	-
Ajustes cálculo actuarial	-	-	(3,302)	-	-	-	-	(3,302)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	193,108	193,108
Apropiación de reserva legal 2017	-	9,655	-	-	(9,655)	-	-	-
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>356,400</b>	<b>18,865</b>	<b>(2,143)</b>	<b>(454)</b>	<b>165,319</b>	<b>(163,220)</b>	<b>193,108</b>	<b>567,874</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2,363,057	2,027,785
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(2,771,891)	(1,857,578)
<b>Efectivo neto provisto en las actividades de operación</b>	<b>(408,835)</b>	<b>170,207</b>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisición propiedad planta y equipo	(252,415)	(52,924)
Venta de activos fijos	105,834	
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>(146,581)</b>	<b>(52,924)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones financieras	53,682	(36,259)
Efectivo recibido (pagado) de accionistas	505,000	(86,355)
<b>Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento</b>	<b>558,682</b>	<b>(122,614)</b>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	3,267	(5,331)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	16,814	22,145
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<b>20,081</b>	<b>16,814</b>
Conciliación de la utilidad neta con actividades de inversión		
Utilidad del ejercicio	193,108	84,290
Ajustes:		
Provisión cuentas incobrables	2,754	709
Depreciación acumulada y amortización	209,508	228,713
Ajuste Activos fijos	-	(8,484)
Participación trabajadores	37,853	13,847
Jubilación Patronal y Desahucio	5,927	1,074
Impuesto a la renta	21,395	18,104
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(27,330)	(44,701)
Otras cuentas por cobrar	20,427	(44,803)
Inventarios	(137,340)	75,080
Activos biológicos	(223,843)	(193,382)
Cuentas por pagar	(506,799)	25,149
Pasivos Acumulados	(4,494)	14,611
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</b>	<b>(408,835)</b>	<b>170,207</b>

*Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.*

## **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### **1. Operaciones**

La Compañía **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**, fue constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada en la Notaría Séptima del Cantón Ambato el 22 de febrero de 2011, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Patate con el número 77 el 3 de abril de 2011.

La Compañía tiene como objeto social principal la Producción agrícola; crianza, explotación y producción de aves, huevos, abonos y productos afines. La compra y comercialización de cerdos, aves, huevos, abonos y productos afines. La compra, importación, procesamiento y comercialización de materia prima y compuesta relacionada con la agricultura, la avicultura y la porcicultura. La adquisición de vehículos y maquinaria necesarios para el cumplimiento de sus fines. La importación, compra y venta de bienes muebles e inmuebles para el cumplimiento de esas actividades. La siembra y cultivo, cría y cosecha, explotación, desarrollo, industrialización, transformación y procesamiento de toda clase de productos agrícolas, avícolas, porcinas y afines. La importación, compra y venta, distribución, comercialización y exportación de materia prima de toda clase de productos agrícolas, avícolas, porcinas y afines, nacionales y extranjeros.

La sociedad es de nacionalidad ecuatoriana y su domicilio principal está en la Parroquia La Matriz del Cantón Patate, Provincia de Tungurahua, pudiendo establecer sucursales o agencias en uno o varios lugares del país.

### **2. Bases de presentación de los Estados Financieros**

Los presentes estados financieros, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

#### **Unidad monetaria**

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

### **3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### a) Instrumentos financieros

#### Activos financieros

##### Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto en el caso de los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) activos por préstamos y cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de esta categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

##### Medición posterior

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

##### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor.

Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, utilizando la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a los fines de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o transfirieron la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

## **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### **Pasivos financieros**

#### **Reconocimiento y medición inicial**

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 como: (i) pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

#### **Medición posterior**

##### **Préstamos y cuentas por pagar**

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

#### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponden al efectivo en caja, cuentas corrientes bancarias y fondos de inversión a la vista que se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

#### **c) Inventarios**

Los inventarios correspondientes a productos terminados, están valorados al costo promedio de adquisición. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de importación más los costos relacionados a la nacionalización, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

La estimación de inventario obsoleto es realizada como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica de la empresa. La provisión para inventarios obsoletos se carga a los resultados del año.

### d) Pagos anticipados

Corresponden principalmente a servicios pagados por anticipado que se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato.

### c) Propiedad, Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento rutinario se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, son:

Muebles y enseres	10 años
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	5 años
Inmuebles	20 años

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria, muebles y equipo. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, los activos de la Compañía no se pondrán a la venta.

Un componente de propiedad, muebles y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, es retirada al momento de su disposición o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición posterior.

Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales en el año en que se retire el activo.

### f) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal

## **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultado

### **g) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### **h) Obligaciones por beneficios post empleo**

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definida por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros.

### **i) Impuestos-**

#### **Impuesto a la renta corriente**

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferidos no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 en adelante.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del resultado se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal. El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

### **j) Reconocimiento de ingresos**

## **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

### **Venta de servicios**

Los ingresos procedentes de la venta de servicios se reconocen en función al servicio contratado por los clientes, el cual se factura mensualmente. Cualquier diferencia entre el servicio contratado y el servicio prestado es regularizada en el mes siguiente.

### **k) Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### **l) Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

#### **Estimaciones y suposiciones**

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

#### **Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:**

## **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

### **Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:**

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base al estado físico y operativo de los bienes.

### **Vida útil de propiedad, maquinaria, planta y equipo:**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

### **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

### **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

### **Obligaciones por beneficios post-empleo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros y los índices de mortalidad.

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 78 de la NIC 19.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### Provisiones-

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## 4. Instrumentos Financieros por Categoría

La composición de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,081	-	16,814	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	103,912	-	79,335	-
Otras cuentas por cobrar	55,654	-	76,081	-
Inventarios	245,010	-	107,670	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>424,657</b>	<b>-</b>	<b>279,899</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo</b>				
Obligaciones financieras	-	135,163	-	81,481
Obligaciones patronales	-	12,761	-	6,834
Cuentas por pagar	172,075	505,000	161,759	-
Otras cuentas por pagar	270,775	-	763,193	-
Pasivos acumulados	47,970	-	14,611	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>490,820</b>	<b>652,924</b>	<b>939,563</b>	<b>88,315</b>

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

### 5. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Caja	US\$	3,868	283
Bancos nacionales (a)		16,212	16,531
	US\$	<u>20,081</u>	<u>16,814</u>

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

### 6. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, cuentas por cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Clientes nacionales	US\$	119,477	92,146
Provisión cuentas incobrables		(15,565)	(12,811)
	US\$	<u>103,912</u>	<u>79,335</u>

a) El detalle de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	12,811
Provisión	4,995
Reversión	(2,242)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>15,565</u>

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### 7. Otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Anticipo Proveedores	US\$ 55,654	55,239
Servicio de Rentas Internas	-	20,842
	<u>US\$ 55,654</u>	<u>76,081</u>

### 8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Inventario materia prima	US\$ 183,374	83,192
Inventario materiales y suministros	8,009	6,322
Inventario M.P Bal. Postura	21,935	27
Inventario M.P Bal. Cerdos	1,641	2,889
Inventario M.P Bal. Pollo	5,720	0
Inventario productos terminados	24,332	15,240
	<u>US\$ 245,010</u>	<u>107,670</u>

### 9. Propiedad, maquinaria y equipo, neto

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, propiedad, maquinaria y equipo se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Terrenos	US\$ 40,238	40,238
Construcción en curso	61,193	29,756
Inmueble Galpones	420,561	353,207
Muebles y Enseres	2,388	2,388
Equipo de Oficina	355	355
Equipo de Computación	10,219	6,680
Vehículos	142,227	142,227
Maquinaria y Equipo	425,880	381,631
Depreciaciones	(411,193)	(341,298)
<b>Total Propiedad, planta y equipos, neto</b>	<u>US\$ 691,869</u>	<u>615,183</u>

**GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

El detalle de la depreciación de Propiedad, maquinaria y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Costo Histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo Histórico	Depreciación acumulada	Activo Neto
Terrenos	40,238	-	40,238	40,238	-	40,238
Construcción en curso	61,193	-	61,193	29,756	-	29,756
Inmueble Galpones	420,561	107,823	312,738	353,207	89,602	263,605
Muebles y Enseres	2,388	1,367	1,021	2,388	1,128	1,260
Equipo de Oficina	355	237	118	355	201	154
Equipo de Computación	10,219	7,663	2,556	6,680	6,662	18
Vehículos	142,227	100,491	41,736	142,227	89,471	52,756
Maquinaria y Equipo	425,880	193,612	232,268	381,631	154,235	227,396
<b>Total Propiedad, planta y equipos, neto</b>	<b>1,103,062</b>	<b>411,193</b>	<b>691,869</b>	<b>956,481</b>	<b>341,298</b>	<b>615,183</b>

**GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

**10. Activos biológicos**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los activos biológicos de la compañía se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Activos Biológicos	US\$ 723,645	781,855
(-) Amortización Acum. Act. Bio.	(106,817)	(182,283)
(-) Deterioro. Acum. Act. Bio.	-	(50,304)
(-) Mortalidad Acum. Act. Bio.	(24,561)	(38,404)
	<b>US\$ 592,267</b>	<b>510,864</b>

**11. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Proveedores Relacionados Locales	US\$ 93.57	612.50
Proveedores no Relacionados Locales	171,981	161,146
	<b>US\$ 172,075</b>	<b>161,759</b>

**GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

**12. Otras Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Intereses Por Pagar <i>(a)</i>	US\$ -	70,685
Préstamos por Pagar <i>(b)</i>	124,591	631,113
IESS		
Aporte Personal IESS 9.35%	5,419	695
Aporte Patronal 12.15%	6,972	894
Nómina por pagar	184	2,728
Retenciones		
Retención IR por Pagar	5,694	3,128
Retención IVA por Pagar	161	476
Impuesto a la Renta por Pagar	4,399	18,104
Cuentas por pagar (cheques posfechados)	-	35,371
Sobregiros Bancarios	122,949	-
Otras cuentas por pagar	406	-
	<u>US\$ 270,775</u>	<u>763,193</u>

- a) Los intereses corresponden a valores a pagar por préstamos de socios realizados a la Compañía.  
b) Los préstamos por pagar corresponden a desembolsos realizados por los socios de la Compañía.

**13. Partes relacionadas y Socios**

Las operaciones entre la Compañía con sus socios, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

**(a) Socios**

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Nombre de socios	Participación	Participación %
Martínez Meza Alex Santiago	60	0.02%
Martínez Meza Elmer Israel	33,060	9.28%
Martínez Meza Nidia Vanessa	70,060	19.66%
Meza Hidalgo María Nelly	253,220	71.05%
	<u>356,400</u>	<u>100.00%</u>

**GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

**(b) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de las transacciones con socios se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2016
Martínez Meza Elmer Israel	Préstamos	Ecuador	Mayor a un año	315,251
Meza Hidalgo María Nelly	Préstamos	Ecuador	Mayor a un año	153,701
Martínez Meza Nidia Vanessa	Préstamos	Ecuador	Mayor a un año	162,161
				<u>631,113</u>

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2017
Martínez Meza Elmer Israel	Intereses por Pagar	Ecuador	Menor aun año	459
Meza Hidalgo María Nelly	Intereses por Pagar	Ecuador	Menor aun año	119,245
Martínez Meza Nidia Vanessa	Intereses por Pagar	Ecuador	Menor aun año	4,887
				<u>124,591</u>

Cuentas por pagar	Naturaleza	Origen	Vencimiento	2017
Martínez Meza Elmer Israel	Intereses por Pagar	Ecuador	Mayor a un año	360,000
Martínez Meza Nidia Vanessa	Intereses por Pagar	Ecuador	Mayor a un año	145,000
				<u>505,000</u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con socios se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

**14. Impuesto a la renta corriente y diferido**

(a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Impuesto a la renta corriente	US\$	21,395	18,104
Total gasto por impuesto a la renta del ejercicio	US\$	<u>21,395</u>	<u>18,104</u>

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### (b) Impuesto a la renta diferido

No existe impacto en impuestos diferidos.

### Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta

#### (a) Situación fiscal

La compañía no ha sido fiscalizada en los últimos años.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo dentro de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

#### (b) Tasa de impuesto

La tasa para el cálculo del impuesto a la renta a partir del año 2013 es del 22%, en caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, podría obtener un descuento de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, en el evento de que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto a la renta causado o este impuesto a la renta causado no existiera, el anticipo de impuesto a la renta constituye impuesto a la renta mínimo.

Al 31 de diciembre de 2013, el impuesto a la renta se calculó a una tasa del 22% correspondiente sobre las utilidades tributables, sin embargo, luego de la aprobación de los estados financieros se resolvió no reinvertir.

#### (c) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

#### (d) Anticipo de Impuesto a la Renta-

A partir del año 2012, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### (e) Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2011, se expidió el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual incluye reformas tributarias que establecen incentivos fiscales a las inversiones. El resumen de los principales incentivos que fueron determinados en dicho Código es el siguiente:

- **Tasa de impuesto a la renta-**

Reducción de la tasa del impuesto a la renta de manera progresiva:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

- **Cálculo del impuesto a la renta-**

Para el cálculo del impuesto a la renta, serán deducibles adicionalmente los siguientes rubros:

- Gastos incurridos por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de productividad, gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
- Depreciación y amortización de adquisiciones de maquinarias y equipos y tecnologías destinadas a la implementación de producción más limpia, generación de energías renovables, la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.
- Incremento neto de empleos por un período de cinco años, cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas.

- **Pago del impuesto a la renta y su anticipo-**

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.
- Se excluirá en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, adicionalmente los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial, así como la adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de la productividad e innovación tecnológica, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción para las nuevas inversiones.

- **Retención en la fuente del impuesto a la renta-**

En los pagos al exterior realizados por las sociedades, aplicarán la tasa de impuesto a la renta determinada para la sociedad como porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta sobre dichos pagos.

Exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta para los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registrados y que devenguen intereses a las tasas establecidas por el Banco Central del Ecuador, otorgados por instituciones financieras del exterior, debidamente establecidas y que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

- **Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-**

Exoneración del impuesto a la salida de divisas para los pagos realizados al exterior, por amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción y que devenguen intereses a las tasas referenciales; y, los pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

### 15. Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Décimo Tercero por Pagar	US\$	4,157	153
Décimo Cuarto por Pagar		750	610
Vacaciones Por pagar		5,210	-
15% Participación Trabajadores por Pagar		37,854	13,847
	US\$	<u>47,970</u>	<u>14,611</u>

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### 16. Obligaciones Financieras a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Préstamos Pichincha Largo Plazo # 02715708-00-2017	US\$	104,325	-
Préstamos Pichincha Largo Plazo # 02715709-00-2017	US\$	30,838	-
Préstamos Pichincha Largo Plazo # 0004		-	81,481
	US\$	<u>135,163</u>	<u>81,481</u>

### 17. Obligaciones Patronales a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Provisiones para Jubilación Patronal	US\$	8,324	4,792
Provisiones para Desahucio		4,437	2,042
	US\$	<u>12,761</u>	<u>6,834</u>

### 18. Patrimonio

#### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social de **GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.**, asciende a US\$ 356,400, se realizaron aumentos de capital, mediante resoluciones de Superintendencia de Compañías del Ecuador e inscritas en el Registro Mercantil.

#### b) Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

#### c) Utilidad por acción

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un detalle de las ganancias por acción es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Utilidad del periodo	193,108	80,076
Promedio ponderado de número de participaciones	356,400	356,400
Utilidad básica por participación	<u>0.54</u>	<u>0.22</u>

### 19. Gastos de ventas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de ventas se formulan de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Gastos personal frigorífico Pelileo	US\$	6,942	6,852
Gasto general frigorífico Pelileo		9,223	4,261
Gasto personal frigorífico Pillaro		6,005	1,614
Gasto general frigorífico Pillaro		7,297	1,363
Otros Gastos Deducibles		-	9,571
	US\$	<u>29,466</u>	<u>23,661</u>

### 20. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos administrativos se formulan de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Gastos en personal Administrativo	US\$	98,809	38,884
Gasto general Administrativo		72,181	57,411
	US\$	<u>170,990</u>	<u>96,295</u>

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

### 21. Administración de riesgos financieros

#### a) Competencia

La empresa tiene área comercial y planificación estratégica que están en constante monitoreo de la competencia. Así poder actuar de acuerdo a la tendencia de la competencia y del mercado.

#### b) Cambios tecnológicos

El servicio que ofrece la empresa siempre ésta en función de los avances tecnológicos. Para solventar cualquier inconveniente tiene un área de tecnología que siempre están en constante capacitación y en contacto con las grandes empresas que suministran la tecnología para el servicio que se ofrece.

#### c) Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero

La actividad de la empresa está expuesta a riesgos financieros, tales como los riesgos de mercado, crédito y de liquidez que son cuantificables, así como los riesgos legales y operativos.

La empresa, a través de su área Financiera, ha definido sus límites, políticas y procedimientos los mismos están enfocadas a minimizar los riesgos mencionados.

Por tal razón se ha definido claramente las diferentes funciones y responsabilidades en materia de administración de riesgos entre los distintos departamentos de la Coordinación Financiera.

Para llevar a cabo la medición, monitoreo y control de los riesgos financieros cuantificables la Coordinación Financiera ha implantado sistemas automatizados de control y validación en línea.

#### d) Riesgo de mercado

Para solventar y controlar el riesgo de mercado, la empresa siempre está a la vanguardia de la tecnología que es un punto primordial en los servicios

#### e) Riesgo de tasa de interés-

La empresa obtiene sus préstamos a tasa de interés vigente. Las obligaciones con los proveedores no son pactados a ningún tipo de interés, los tiempos de pago fluctúan de acuerdo al servicio o bien recibido. Se tiene suficiente cobertura de tiempo para los pagos de con los proveedores.

#### f) Riesgo de tipo de cambio-

La empresa no trabaja con otro tipo de moneda que no sea el dólar, por lo tanto, si está expuesta a riesgo de tipo de cambio.

## GRANJA LOS PINOS GRANPIAVE CÍA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresadas en Dólares de Estados Unidos de América – US\$)

**g) Riesgo de liquidez-**

La empresa para el control de la liquidez, realiza semanalmente el flujo de fondos y además está en línea con la ejecución de presupuesto. En estos flujos se consideran tanto las actividades operativas como las actividades de inversión con el objeto de cubrir adecuadamente las necesidades de fondos de corto o largo plazo según el origen de la necesidad.

**h) Riesgo de gestión de capital-**

La empresa tiene como objetivo de la política de capital, mantener una estructura accionaria que de credibilidad ante los acreedores y de una rentabilidad aceptable para los socios

**i) Riesgo de crédito-**

La empresa tiene procedimientos formalmente establecidos y un cumplimiento obligatorio por todas las aéreas que conforma el negocio.

La empresa tiene su área comercial que se encarga de realizar las ventas y el área financiera que se encarga de realizar las cobranzas. Como se puede ver existe una desagregación de actividades para el control respectivo, el mecanismo que tiene la empresa y los controles automatizados mitiga los riesgos de incobrabilidad.

**j) Valor razonable-**

Las estimaciones de valor razonable se realizan en base a la información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros.

Los supuestos utilizados por la Coordinación Financiera de la empresa, para establecer el valor justo se basa en:

El efectivo, las cuentas por cobrar, las cuentas por pagar, otras cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar son instrumentos financieros a corto plazo, por lo tanto, se aproxima a su valor justo ya que no existe la posibilidad de un cambio que afecte en el corto plazo

## 22. Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos, no han existido eventos que deban ser revelados en las notas a los estados financieros, que afecten la presentación de los mismos.

---