

COREYPOL S.A. COMPAÑIA EL REY DEL POLLO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	<u>No Auditado</u> <u>31/12/16</u>
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes efectivo	4	1,013,844	345,378
Cuentas por cobrar comerciales	5	753,507	63,071
Inventarios	6	325,219	708,638
Activos por impuestos corrientes	10	<u>28,663</u>	<u>13,438</u>
Total activos corrientes		<u>2,121,233</u>	<u>1,130,525</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad planta y equipo y total activos no corrientes	7	<u>674,477</u>	<u>440,391</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,795,710</u>	<u>1,570,916</u>

Ver notas a los estados financieros



Karen Samaniego
Representante legal

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/17</u>	<u>No Auditado</u> <u>31/12/16</u>
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	9	489,421	186,034
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	600,984	815,712
Pasivos por impuestos corrientes	10	76,215	-
Obligaciones acumuladas	11	<u>35,193</u>	<u>9,153</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,201,813</u>	<u>1,010,899</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos y total pasivos no corrientes	9	<u>1,324,778</u>	<u>434,622</u>
Total Pasivos		<u>2,526,591</u>	<u>1,445,521</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	12	880	880
Reserva legal		440	440
Resultados acumulados		<u>267,799</u>	<u>124,075</u>
Total patrimonio		<u>269,119</u>	<u>125,395</u>
TOTAL		<u>2,795,710</u>	<u>1,570,916</u>


 Eduardo Suárez
 Contador General

COREYPOL S.A. COMPAÑIA EL REY DEL POLLO S.A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/17</u>	<u>No Auditado</u> <u>31/12/16</u>
		<u>(en U.S. dólares)</u>	
INGRESOS	13	11,531,646	5,639,019
COSTO DE VENTAS	14	<u>(10,673,114)</u>	<u>(5,155,108)</u>
MARGEN BRUTO		858,532	483,911
Gastos de administración	14	(440,574)	(233,666)
Gastos de venta	14	(174,961)	(178,072)
Gastos financieros		<u>(59,288)</u>	<u>(33,215)</u>
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		183,709	38,958
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA		<u>(39,985)</u>	<u>(29,988)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>143,724</u>	<u>8,970</u>

Ver notas a los estados financieros



Karen Samaniego
Representante Legal



Eduardo Suárez
Contador General

COREYPOL S.A. COMPAÑIA EL REY DEL POLLO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015, no auditado	880	440	115,105	116,425
Utilidad del año	-	-	<u>8,970</u>	<u>8,970</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016, no auditado	880	440	124,075	125,395
Utilidad del año	-	-	<u>143,724</u>	<u>143,724</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>880</u>	<u>440</u>	<u>267,799</u>	<u>269,119</u>

Ver notas a los estados financieros



Karen Samaniego
Representante Legal



Eduardo Suárez
Contador General

COREYPOL S.A. COMPAÑIA EL REY DEL POLLO S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Año terminado	
	31/12/17	No Auditado 31/12/16
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	10,841,210	5,609,517
Pagado a proveedores y trabajadores	(11,001,577)	(5,421,256)
Intereses pagados	(59,288)	(33,215)
Impuesto a la renta	(39,985)	(29,988)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>(259,640)</u>	<u>125,058</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles y equipos y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(265,437)</u>	<u>(32,968)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios y total efectivo proveniente de actividades de financiamiento	<u>1,193,543</u>	<u>120,376</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	668,466	212,466
SalDOS al comienzo del año	<u>345,378</u>	<u>132,912</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>1,013,844</u>	<u>345,378</u>

Ver notas a los estados financieros

Karen Samaniego
Representante Legal

Eduardo Suárez
Contador General

COREYPOL S.A. COMPAÑIA EL REY DEL POLLO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1 INFORMACIÓN GENERAL

Coreypol S.A. Compañía El Rey Del Pollo S.A., fue constituida en el Ecuador, mediante escritura pública en junio del 2004. Se domicilia en el Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena.

Su actividad económica principal es la producción y comercialización de Carne de Aves de Corral.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 23 y 19 empleados, respectivamente.

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

2 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el deterioro del valor de los inventarios de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27 de la NIIF para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, de acuerdo a la Sección 11 de Instrumentos Financieros Básicos de NIIF para PYMES, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en tres jerarquías, las cuales se describen a continuación:

- a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.
- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico (o un activo similar) por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, una entidad estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

- 2.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.
- 2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.
- 2.6 Propiedad planta y equipo**
 - 2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
 - 2.6.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la

depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

- 2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de muebles y equipos se deprecian 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 muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles, enseres, equipos y maquinaria	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

- 2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 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 antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 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.

2.10.1 Venta de bienes - Se reconocen 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.

2.11 Costos y gastos - Se registran 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 período en el que se conocen.

2.12 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.

2.13 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

2.14 Activos financieros - La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

2.14.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.14.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras 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 de valor.

2.14.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del período sobre el que se informa.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.4 Baja de un activo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Cuentas por pagar comerciales y otras 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.

2.15.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o las cumplen obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

2.16 Aplicación de las Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para PYMES - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente. Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas.

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239 a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador del cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

FC239 El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún efecto en los estados financieros de la Compañía.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración de la Compañía 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.

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

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no identificó activos con indicios de deterioro que requieran una provisión.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedad planta y equipo - La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.6.3.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES EFECTIVO

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Caja	22,000	16,000
Bancos	691,844	329,378
Inversiones temporales	<u>300,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,013,844</u>	<u>345,378</u>

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes	<u>753,507</u>	<u>63,071</u>
Total	<u>753,507</u>	<u>63,071</u>

La concentración de riesgo de crédito es limitado debido a que su cartera se encuentra diversificada en varios clientes.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas: Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la cartera cuenta con una antigüedad mayor a 30 días. La Administración considera que el saldo de la cuenta es altamente recuperable.

En la determinación de la capacidad de recuperación de un crédito comercial, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de los deudores comerciales desde la fecha de concesión de crédito hasta el final del periodo de referencia.

6 INVENTARIOS

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Cárnicos	323,125	708,638
Abarrotes	<u>2,094</u>	<u>-</u>
Total	<u>325,219</u>	<u>708,638</u>

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Costo	897,966	632,529
Depreciación acumulada	<u>(223,489)</u>	<u>(192,138)</u>
Total	<u>674,477</u>	<u>440,391</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos	145,610	61,773
Edificios	274,538	294,252
Construcciones en curso	195,139	50,017
Maquinaria y equipo	21,211	30,445
Muebles y enseres	2,579	3,904
Vehículos	<u>35,400</u>	<u>-</u>
Total	<u>674,477</u>	<u>440,391</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2016 no auditado</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>
Terreno	61,773	83,837	145,610
Edificios	394,284	-	394,284
Construcciones en curso	53,801	145,600	199,401
Maquinaria y Equipo	106,847	-	106,847
Muebles y enseres	13,449	-	13,449
Equipos de computación	2,375	-	2,375
Vehículos	-	36,000	36,000
Subtotal	632,529	265,437	897,966
Depreciación acumulada	(192,138)	(31,351)	(223,489)
Total	<u>440,391</u>	<u>234,086</u>	<u>674,477</u>

8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>No auditado 31/12/16</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores locales	600,984	378,607
Subtotal	600,984	378,607
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Otros	2,013	443,728
Total	<u>602,997</u>	<u>822,335</u>

9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, constituye obligaciones financieras con dos bancos locales con vencimientos anuales hasta 2018 y 2023, a una tasa de interés promedio anual de 8,95% y 9,76%, respectivamente.

10 IMPUESTOS

10.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>No auditado 31/12/16</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta	4,714	3,953
Crédito tributario del impuesto al valor agregado - IVA	23,949	9,485

Total	<u>28,663</u>	<u>13,438</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>76,215</u>	<u>-</u>
Total	<u>76,215</u>	<u>-</u>

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

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	216,128	45,830
Participación a trabajadores	<u>32,419</u>	<u>6,875</u>
Utilidad (pérdida) gravable	<u>183,709</u>	<u>38,956</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>40,415</u>	<u>8,570</u>
Anticipo calculado (2)	<u>39,984</u>	<u>29,988</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>4,714</u>	<u>3,953</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Las declaraciones de impuestos son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria de los años 2015 al 2017.

10.3 Aspectos tributarios:

Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera - El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes,

beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

11 OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Beneficios sociales	-	2,278
Sueldos por pagar	2,774	-
Participación trabajadores	<u>32,419</u>	<u>6,875</u>
Total	<u>35,193</u>	<u>9,153</u>

12 PATRIMONIO

El capital social autorizado consiste en 880 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

12.1 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta 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.

13 INGRESOS

	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Cárnicos	11,231,255	5,343,683
Abarrotes	<u>300,391</u>	<u>295,336</u>
Total	<u>11,531,646</u>	<u>5,639,019</u>

14 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Costos de venta	10,673,114	5,155,108
Gastos administrativos	440,574	233,666
Gastos de venta	<u>174,961</u>	<u>178,072</u>
Total	<u>11,288,649</u>	<u>5,566,846</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	No auditado <u>31/12/16</u>
Costos de venta	10,673,114	5,155,108
Beneficios sociales	180,438	175,961
Suministros y materiales	113,646	61,009
Servicios básicos	75,399	46,860
Participación a trabajadores	32,419	6,875
Gasto por depreciación	31,351	32,206
Impuestos y contribuciones	11,379	9,857
Gasto por mantenimiento	2,470	1,030
Otros gastos	<u>168,433</u>	<u>77,940</u>
Total	<u>11,288,649</u>	<u>5,566,846</u>

15 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (agosto 16 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido presentados y aprobados por la Junta de Accionistas de la Compañía en agosto 16 del 2018.