

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y DEL 2017
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado del Resultado Integral
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la empresa **AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.:**

Informe sobre la auditoria de los estados financieros.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de **AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA.LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades.

Fundamentos de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.**, de conformidad con lo señalado en el Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores IFAC hemos cumplido con todas las responsabilidades mencionadas en dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión de auditoria.

Asuntos significativos de la auditoria.

Los asuntos significativos de auditoria de acuerdo a nuestro juicio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoria y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

En base a la normativa de la aplicación de NIIF's para PYMES, en la resolución No. SC.INPA.UA.G-10.005 de 2010.11.05, R.O. No. 335 de 2010.12.07, especifica que deben aplicar aquellas compañías que en base a su estado de situación financiera cortado al 31 de diciembre del ejercicio económico anterior, cumplan las siguientes condiciones:

- ✓ Activos totales, inferiores a US \$ 4, 000,000.
- ✓ Registren un Valor Bruto de Ventas Anuales hasta US \$ 5, 000,000.
- ✓ Tengan menos de 200 trabajadores (Personal Ocupado). Promedio anual ponderado.

De acuerdo a dicha resolución mencionada anteriormente, la empresa debe aplicar NIIF Completas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se realizó el estudio actuarial del periodo en base a lo establecido en El numeral 13 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, modificado en diciembre de 2017 por la Ley Orgánica para el Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de Gestión Financiera, condiciona actualmente la deducibilidad tributaria al pago de la jubilación patronal y del desahucio.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

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 incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentran en la página web de la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sin salvedades, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018 requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.


ING. BYRON TAMAYO GUZMAN

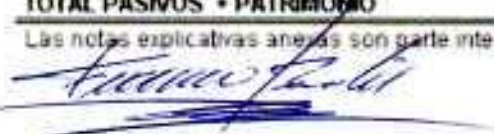
Registro Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Nro. SC-RNAE - 693 CCPP No. 3522

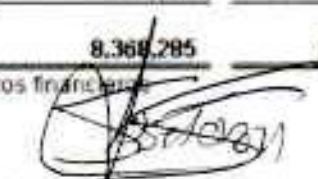
Quito D.M., 22 de Abril de 2019

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
 (Expresado en dolares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2018	2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3	43,013	110,929
DEBITOS Y CUENTAS POR COBRAR	4	578,816	53,581
INVENTARIOS	5	671,178	230,585
IMPUESTOS	6	183,660	121,450
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,476,668	516,545
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	6,891,617	5,969,182
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		6,891,617	5,969,182
TOTAL ACTIVOS		8,368,285	6,485,727
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PROVEEDORES Y OTRAS C/P	8	1,144,650	488,770
IMPUESTOS POR PAGAR	9	110,373	100,981
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	10	90,673	111,049
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,345,697	700,801
PASIVOS NO CORRIENTES:			
PRESTAMOS BANCARIOS	11	4,049,494	2,171,988
PARTES RELACIONADAS Y OTROS	12	2,370,763	2,979,874
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		6,420,257	5,151,862.85
TOTAL PASIVOS		7,765,954	5,852,663
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL PAGADO	13	250,000	250,000
RESERVA LEGAL		1,000	1,000
RESULTADOS ACUMULADOS		382,063	382,063
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(30,732)	-
TOTAL PATRIMONIO		602,331	633,063
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		8,368,285	6,485,727

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


Jose Benites
 GERENTE GENERAL


Jose Miguel Toral
 CONTADOR GENERAL

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

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2018	2017
VENTAS	14		
VENTAS DE BIENES		4,961,256	5,783,610
SUBTOTAL		<u>4,961,256</u>	<u>5,783,610</u>
COSTOS DE VENTAS	15		
COSTOS DE VENTAS		(4,341,817)	(5,291,071)
SUBTOTAL		<u>(4,341,817)</u>	<u>(5,291,071)</u>
UTILIDAD BRUTA		619,439	492,539
GASTOS DE ADMINISTRACION		(178,543)	(164,378)
GASTOS DE VENTAS		(50,705)	-
GASTOS DE OPERACION	16	<u>(237,248)</u>	<u>(164,378)</u>
RESULTADO DE OPERACION		382,191	328,161
GASTOS FINANCIEROS	16	(336,866)	(212,706)
OTROS GASTOS	17	(11,983)	(1,080)
OTROS INGRESOS	17	2,590	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		35,932	114,375
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES		(5,390)	(17,156)
GASTO IMPUESTO A LA RENTA			
GASTO IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO CORRIENTE		(61,274)	(53,487)
INGRESO POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDA		-	-
Subtotal	16	<u>(61,274)</u>	<u>(53,487)</u>
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL AÑO		<u>(30,732)</u>	<u>43,732</u>
RESULTADO INTEGRAL, EL AÑO		(30,732)	43,732


Jose Benites
GERENTE GENERAL


Jose Miguel Toral
CONTADOR GENERAL

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

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA LTDA
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados de ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	251,494	1,000	318,016	36,397	606,907
Transferencias			36,397	(36,397)	-
Aumentos					-
Disminuciones	(1,494)		(16,001)		(17,575)
Utilidad/ Pérdida del año 2017				43,732	43,732
Saldo al 31 de diciembre del 2017	250,000	1,000	338,331	43,732	633,063
Transferencias			43,732	(43,732)	-
Aumentos					-
Disminuciones					-
Resultados del año 2018				(30,732)	(30,732)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	250,000	1,000	382,063	(30,732)	602,331


 Jose Benites
 GERENTE GENERAL


 Jose Miguel Toral
 CONTADOR GENERAL

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

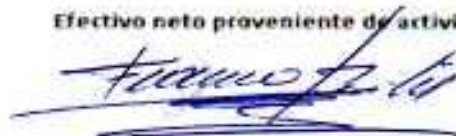
AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA LTDA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2018	2017
Recibido de clientes	4,436,021	6,032,722
Pagado a proveedores y empleados	(4,355,516)	(5,787,384)
Intereses recibidos	(9,392)	(1,000)
Intereses pagados	(136,866)	(212,706)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(305,754)	31,553
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades planta y equipo	(1,030,555)	(343,588)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(1,030,555)	(343,588)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos a largo plazo	1,268,394	130,863
Aportes en efectivo de los accionistas	-	(1,494)
Dividendos pagados	-	(16,001)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1,268,394	113,887
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(67,916)	(198,949)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	110,929	309,878
Efectivo y sus equivalentes al final del año	43,013	110,929
Utilidad (pérdida) neta	(30,732)	43,732
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	108,121	393,531
Participación trabajadores	5,390	17,156
Impuesto a la renta	61,274	53,407
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(525,235)	249,112
(Aumento) disminución en inventarios	(440,593)	39,851
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por	(62,210)	(49,529)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	655,880	(639,364)
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas po	(77,648)	(16,423)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	(305,754)	31,553



Jose Benites
GERENTE GENERAL



Jose Miguel Foral
CONTADOR GENERAL

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – OPERACIONES

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA fue constituida en el Ecuador, en la ciudad de Latacunga a los treinta días de octubre del año dos mil trece, ante el Dr. Carlos Estuardo Vásconez Mejía, Notario Suplente del Cantón La Maná, Encargado de la Notaría Primera del Cantón Latacunga, comparecen los señores: José Francisco Benites Velasco, Marco Gustavo Benites Castellano, y Jhoana Maricela Benites Castellano, todos de estado civil casados, mayores de edad, legalmente capaces a quienes conozco de que doy fe y me presentan para que eleve a escritura pública la siguiente minuta de CONSTITUCION DE LA COMPANIA.

OBJETO SOCIAL: El objeto social de la compañía es:

Agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas.

Explotación de criaderos de pollos y reproducción de aves de corral, pollos y gallinas (aves de la especie gallus domesticus).

ENTORNO

La avicultura es parte de la cadena productiva del maíz, soya, y balanceados, que es una de las de mayor importancia dentro del sector agropecuario ecuatoriano. Esta cadena productiva lejos de ser excluyente es un motor de superación de la pobreza para decenas de miles de pequeños productores agrícolas y avícolas que son actores integrados.

Según el censo avícola 2006, realizado por Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), la Agencia Ecuatoriana de Aseguramiento de Calidad del Agro (AGROCALIDAD) y la Corporación Nacional de Avicultores del Ecuador (CONAVE) se identificaron 1.567 granjas avícolas de pequeños, medianos y grandes productores (sin considerar la avicultura familiar o de traspatio). La producción de alimentos balanceados en el 2013 fue de 2.3 millones de TM de las cuales 70% se destina a la crianza de aves y 11% para cerdos, el resto consumen diferentes especies. Según un estudio realizado por CONAVE en el 2012, esta cadena representa el 13% del PIB Agropecuario y 4.6% del PEA. Por otra parte, es importante el aporte a la seguridad alimentaria, generación de empleos directos e indirectos y además los ingresos que representa para los pequeños productores de maíz y soya nacionales que son las principales materias primas utilizadas en los balanceados. Existen granjas avícolas en todas las provincias del país, la producción es permanente a lo largo del año. El ciclo productivo de un pollo de engorde es de alrededor de 42 días con peso promedio de 2.2 kilos.

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

32 kilogramos de carne de pollo y 140 unidades de huevo, es el consumo promedio anual por habitante en nuestro país, según un comunicado de la Corporación Nacional de Avicultores del Ecuador (Conave).

En la actualidad se producen cerca de 220 millones de pollos al año, lo que implica un crecimiento del 400% desde la década de los 90.

NOTA 2 – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, Institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros de **AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.** han sido preparados con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las

AVÍCOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

políticas contables de la Compañía. Se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

NIC 28	Mejora - Medición de las participadas al valor razonable	1 de enero de 2018
NIC 40	Enmienda-Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
NIIF 1	Mejora - Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez	1 de enero de 2018
NIIF 2	Enmienda-Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos Financieros" versión completa	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes"	1 de enero de 2018
CINIIF 22	Interpretación - Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero de 2018
NIC 28	Aclaración del registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero de 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplaza a la NIC 17.	1 de enero de 2019
NIIF 3 Y 11	La NIIF 3 clasifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero de 2019
NIC 12	Enmienda. Clasifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de como surja el impuesto.	1 de enero de 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	1 de enero de 2019
CINIIF 23	Interpretación que clasifica el reconocimiento y medición de las	

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NIIF 9:	Incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero de 2019
	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero de 2019
NIIF 17	Publicación de la norma "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero de 2021

A partir del año 2018 entró en vigencia la aplicación de las Normas NIIF 9, NIIF 15, NIIF 16, NIIF 9 Instrumentos Financieros.

Esta norma reemplaza a:

- NIC 39 (parcialmente)
- Versiones anteriores de la NIIF 9.

NIIF 15 Ingresos de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Esta norma reemplaza a:

- NIC1
- NIC 18
- CINIIF 13
- CINIIF 15
- CINIIF 18
- SIC 31.

NIIF 16 Arrendamientos.

Esta norma reemplaza a:

- NIC17
- CINIIF 4
- SIC 15
- SIC27

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría mas allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de Interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado Integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

f) Activos por Impuestos Corrientes

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la Renta.

g) Propiedad, planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

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

Tipo de Bien	Valor Residual	Vida Util
Edificios e Instalaciones	20%	20
Maquinaria y Equipo	12%	10-15
Vehículos	20%	5
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10
Equipo de Computación	10%	3
Bienes Plásticos	10%	10

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

i) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

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

Impuesto a la renta corriente

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

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Para liquidar el Impuesto a la Renta en el caso de las sociedades, se aplicará a la base imponible las siguientes tarifas:

- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.
- La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:
 - a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares; sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
 - b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en el artículo 37 de la LRTI sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Rebaja del 3 % de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales.

La Compañía **AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.** aplica la tarifa del 25%.

Se encuentra vigente la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio; 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2018 la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta el valor determinado en el cálculo del impuesto a la renta causado.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El saldo de impuestos a la renta diferido activos se compensan con el saldo del impuesto diferido cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relaciona con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

El impuesto diferido activo que se genera de los derechos por la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio, es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperarán en el tiempo.

j) Jubilación Patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la República del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte de la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código de trabajo y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular al reserva

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones, mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada período fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el período fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho período; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad.

k) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la producción y venta de huevos y aves se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

l) Costo de Ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

m) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

n) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del período.

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% para el 2018, sobre las utilidades tributables.

o) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

p) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

q) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Caja	142	152
Bancos Nacionales / Extranjeros	42,871	110,777
Subtotal	43,013	110,929

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Clientes	60,316	12,545
Deudores Diversos	518,500	41,036
Subtotal	578,816	53,581

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Productos Terminados	896	26,999
Materias Primas y Materiales	670,283	200,586
Subtotal	671,178	230,585

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
IVA Compras Contributivo	104,263	45,854
Retenciones en la Fuente I.R.	75,128	72,328
Anticipo Impuesto a la Renta	3,268	3,268
Subtotal	183,660	121,450

ESPACIO EN BLANCO

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-18	31-dic-17
Terrenos		-	-
Edificios e instalaciones		3,816,205	3,806,388
Maquinaria y Equipo		1,114,353	573,243
Vehículos y Equipo de Transporte		706,091	548,000
Muebles, Enseres y Equipos Oficina		7,057	3,926
Equipos de Computación		17,692	14,592
Otros Activos Fijos		2,174,879	1,859,572
Subtotal		7,838,277	6,807,722
Depreciación Acumulada	1	(946,660)	(838,539)
Subtotal Neto PPE		6,891,617	5,969,182
1. Depreciaciones Acumuladas			
Edificios e instalaciones		(886,505)	(598,221)
Maquinaria y Equipo		(199,176)	(180,068)
Vehículos y Equipo de Transporte		(54,500)	(54,500)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina		(1,505)	(1,375)
Equipos de Computación		(4,974)	(4,376)
		(946,660)	(838,539)

Detalle:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo Final	Deprec. Inicial	Adiciones	Deprec. Final	Act. Neto
						0.00	
Edificios e instalaciones	3,806,388	9,817	3,816,205	(598,221)	(68,284)	(886,505)	3,131,700
Maquinaria y Equipo	573,243	541,110	1,114,353	(180,068)	(19,108)	(199,176)	915,177
Vehículos y Equipo de Transporte	548,000	168,091	706,091	(54,500)	-	(54,500)	651,591
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	3,926	3,131	7,057	(1,375)	(131)	(1,505)	5,552
Equipos de Computación	14,592	3,100	17,692	(4,376)	(598)	(4,974)	12,718
Otros Activos Fijos	1,859,572	315,306	2,174,879	-	-	-	2,174,879
Subtotal	6,807,722	1,030,555	7,838,277	(838,539)	(108,121)	(946,660)	6,891,617

NOTA 8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Proveedores Nacionales	1,144,650	488,770
Subtotal	1,144,650	488,770

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Impuesto Sobre la Renta	61,274	53,487
Retenciones en la Fuente I.R.	86,775	47,494
Retenciones de IVA	441	123
IVA por Pagar	(38,117)	(123)
Subtotal	110,373	100,981

- (1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	31 dic 18	31 dic 17
Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos		
Activos por impuestos diferidos		
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	75,196	75,595
Impuesto al valor agregado (IVA)	104,263	45,054
TOTAL	183,660	121,450
Pasivos por impuestos diferidos		
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	61,274	51,407
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	(30,117)	(123)
Retenciones en la fuente por pagar	86,775	47,494
TOTAL	118,373	100,981
Impuesto a la renta reconocido en los resultados. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:	31 dic 18	31 dic 17
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	95,932	97,219
Gastos no deducibles (1)		
Utilidad gravable	95,932	97,219
Impuesto a la renta causado (2)	7,436	21,308
Anticipo impuesto a la Renta (3)	61,274	51,407
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta corriente	61,274	51,407
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL	61,274	53,487
Determinación de Impuesto a Pagar:	31-dic-18	31-dic-17
Impuesto a la Renta	61,274	53,487
Anticipo pagado	(666)	(3,268)
Retenciones en la fuente efectuados	(57,287)	(67,989)
Crédito tributario periodos anteriores	(17,272)	-
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 9)	(13,950)	(17,764)

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

NOTA 10. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Seguro Social	(12,202)	2,087
Sueldos y Salarios	58,070	54,597
Beneficios Sociales Empleados	39,416	37,209
Participación Trabajadores utilidades	5,390	17,156
Subtotal	90,673	111,049

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Utilidad Antes de Impuestos y provisiones	35,931.78
15% Participación Trabajadores	5,389.77

NOTA 11. PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Préstamos Bancarios Nacionales	4,049,494	2,171,988
Subtotal	4,049,494	2,171,988

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

NOTA 10. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Seguro Social	(12,202)	2,087
Sueldos y Salarios	58,070	54,597
Beneficios Sociales Empleados	39,416	37,209
Participación Trabajadores utilidades	5,390	17,156
Subtotal	90,673	111,049

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Utilidad Antes de Impuestos y provisiones	35,931.78
15% Participación Trabajadores	5,389.77

NOTA 11. PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Préstamos Bancarios Nacionales	4,049,494	2,171,988
Subtotal	4,049,494	2,171,988

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 12. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Partes Relacionadas	2,370,763	2,979,874
Subtotal	2,370,763	2,979,874

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno dispone:

Art. 28.- Gastos generales deducibles.- Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

Remuneraciones y beneficios sociales: ... f) La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.

Art.- Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

...11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Partes Relacionadas	2,370,763	2,979,874
Subtotal	2,370,763	2,979,874

Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

El Reglamento para Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno dispone:

Art. 28.- Gastos generales deducibles.- Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

Remuneraciones y beneficios sociales: ... f) la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Las sociedades o profesionales que hayan efectuado el cálculo actuarial deberán remitirlo al Servicio de Rentas Internas en la forma y plazos que éste lo requiera; estas provisiones serán realizadas de acuerdo a lo dispuesto en la legislación vigente para tal efecto.

Art. Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

...11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la LRTI.

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00

NOTA 13. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Capital Social - Aportes de Socios	250,000	250,000
Reserva Legal	1,000	1,000
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	382,063	382,063
Utilidad / Pérdida Neta	(30,732)	-
Subtotal	602,331	633,063

NOTA 14. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Ventas	4,961,256	5,783,610
Subtotal	4,961,256	5,783,610

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Costos de Ventas:	(4,341,817)	(5,291,071)
Subtotal	(4,341,817)	(5,291,071)

NOTA 16. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Gastos Administrativos	(178,543)	(164,378)
Gastos de Ventas	(58,705)	-
Gastos Financieros	(330,065)	(212,706)
Subtotal	(574,114)	(377,084)

NOTA 17. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Otros Ingresos	2,590	-
Otros Egresos - GND	(11,983)	(1,080)
Subtotal	(9,393)	(1,080)

NOTA 18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Participación Unidades Trabajadores	(5,390)	(17,156)
Impuesto a la Renta Corriente	(61,274)	(53,487)
Subtotal	(66,664)	(70,643)

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Costos de Ventas	(4,341,817)	(5,291,071)
Subtotal	(4,341,817)	(5,291,071)

NOTA 16. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Gastos Administrativos	(178,643)	(164,378)
Gastos de Ventas	(58,705)	-
Gastos Financieros	(336,866)	(212,708)
Subtotal	(574,114)	(377,084)

NOTA 17. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Otros Ingresos	2,590	-
Otros Egresos - GND	(11,983)	(1,080)
Subtotal	(9,393)	(1,080)

NOTA 18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-18	31-dic-17
Participación Utilidades Trabajadores	(5,390)	(17,156)
Impuesto a la Renta Corriente	(61,274)	(53,487)
	(66,664)	(70,643)

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

CONTINGENCIAS

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Abril de 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los accionistas y Junta General de accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



**JOSE BENITES
GERENTE GENERAL**



**JOSE MIGUEL TORAL
CONTADOR GENERAL**