

AVICOLA & AGROPECUARIA MANCHELA C.A. I.T.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	NOTA	2017	2016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	3	110,929	309,870
DEBITOS Y CUENTAS POR COBRAR	4	53,591	302,893
INVENTARIOS	5	230,595	270,438
IMPUESTOS	6	121,450	71,921
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		516,565	955,122
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7	5,969,182	5,969,125
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		5,969,182	5,969,125
TOTAL ACTIVOS		6,485,727	6,914,052
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	8	480,770	1,520,135
IMPUESTOS POR PAGAR	9	100,891	51,231
OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	10	111,049	508,579
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		692,710	2,080,945
PASIVOS NO CORRIENTES:			
PRESTAMOS BANCARIOS	11	2,171,906	1,938,746
PARTES RELACIONADAS Y OTROS	12	2,979,195	3,083,788
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12	689	689
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		5,151,890	5,023,223
TOTAL PASIVOS		5,844,600	6,304,168
PATRIMONIO			
	13		
CAPITAL SOCIAL PAGADO		250,000	250,000
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		-	1,494
RESERVA LEGAL Y OTRAS		1,000	1,000
RESULTADOS ACUMULADOS		330,331	354,412
RESULTADOS DEL EJERCICIO		43,732	-
TOTAL PATRIMONIO		633,063	606,907
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		6,485,727	6,914,052

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 LA AGROPECUARIA MANCHE A CALIFORNIA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	2017	2016
VENTAS	14		
VENTAS DE BIENES		5,703,610	6,164,334
SUBTOTAL		<u>5,703,610</u>	<u>6,164,334</u>
COSTOS DE VENTAS	15		
COSTOS DE VENTAS		(5,291,071)	(5,515,115)
SUBTOTAL		<u>(5,291,071)</u>	<u>(5,515,115)</u>
UTILIDAD BRUTA		492,539	649,219
GASTOS DE ADMINISTRACION		(164,378)	(304,312)
GASTOS DE OPERACION	16	<u>(164,378)</u>	<u>(304,312)</u>
RESULTADO DE OPERACION		328,161	344,907
GASTOS FINANCIEROS	18	(212,738)	(250,018)
OTROS GASTOS	17	(1,030)	-
OTROS INGRESOS	17	-	22
RESULTADO ANTES DE IMP.TOS. Y PROOV.		<u>114,375</u>	<u>94,914</u>
GASTO PARTICIPACION TRABAJADORES		(17,158)	(14,737)
GASTO IMPUESTO A LA RENTA		(53,407)	(44,280)
TOTAL DE IMPUESTOS Y PROVISIONES	19	<u>(70,643)</u>	<u>(58,917)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>43,732</u>	<u>36,097</u>
UTILIDAD NETA		<u>43,732</u>	<u>36,097</u>

 Jose Benites
 GERENTE GENERAL

 Jose Miguel Toral
 CONTADOR GENERAL

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

AVICOLA & AGROPORCINA MARCELA S.A. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	2017					Resultados Acumulados				
	Capital	Reserva	Reserva	Reserva	Reserva	Reservados	Reservados	Reservados	Reservados	Total
	de Capital	de Capital	de Capital	de Capital	de Capital					
Saldo al 31 de diciembre del 2016	251,494	1,000				829,236				572,430
Transferencias										
Aumentos										
Disminuciones						22,460				(22,460)
Eliminación de saldo del año 2016									36,357	36,357
Saldo al 31 de diciembre del 2017	251,494	1,000				810,016			36,357	608,867
Transferencias										
Aumentos						36,357				36,357
Disminuciones	(2,484)									(17,575)
Resultados del año 2017									43,752	43,752
Saldo al 31 de diciembre del 2017	250,000	1,000				846,531			43,752	639,263

José Benites
 GERENTE GENERAL

José Miguel Trujillo
 CONTADOR GENERAL

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

AVICOLA S AGROPECUARIA MARCELA CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Recibido de clientes	6,022,722	6,002,024
Pagado a proveedores y empleados	(5,757,364)	(5,297,172)
Intereses recibidos	(1,580)	-
Intereses pagados	(212,706)	(250,018)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	31,552	358,236
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de propiedades, planta y equipo	(447,500)	(2,768,157)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(447,500)	(2,768,157)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias		373,633
Préstamos a largo plazo	150,653	2,724,217
Aportes en el estudio de los socios/as	(7,494)	-
Dividendos pagados	(16,081)	(2,740)
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	(10,922)	(2,370,957)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(126,869)	159,506
Medios y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	302,879	143,333
Medios y sus equivalentes al final del año	176,010	302,839
Utilidad (pérdida) neta	43,732	36,397
Más cargos a resultados que no representen movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	330,531	245,179
Participación trabajadores	17,155	14,237
Impuesto a la renta	55,487	44,281
Capitales en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	249,112	(258,332)
(Aumento) disminución en inventarios	39,651	167,433
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otros cuentas por pagar	(49,529)	75,487
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(639,264)	13,690
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otros cuentas por pagar	(15,425)	(35,377)
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	31,552	358,236

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

Juan Barajas
GERENTE GENERAL

Jose Enrique Foral
CONTADOR GENERAL

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

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 Váscquez 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 Johana 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.

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).

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

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 son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

AVICOLA & AGROPECUARIA NIARICELA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(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 más 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 de 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 sujetos a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

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 Bienes	Número de años
Instalaciones	10
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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) 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 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 periodo 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 periodo fiscal, solamente la parte correspondiente a los

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

trabajadores con diez o más años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho periodo; 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.

j) 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.

k) 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 nómina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

l) 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.

m) 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 periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2017 y 2016, sobre las utilidades tributables.

n) 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.

AVICOLA E AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

o) Transacciones entre empresas vinculadas

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

p) 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-17	31-dic-16
Caja	152	152
Bancos Nacionales / Extranjeros	110,777	309,726
Subtotal	110,929	309,878

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Cientes	12,545	302,693
Deudores Diversos	41,036	
Subtotal	53,581	302,693

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Productos Terminados	29,989	-
Materias Primas y Materiales	200,508	270,438
Subtotal	230,505	270,438

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
IVA Compras Creditatorio	45,854	11,035
Retenciones en la Fuente I.R.	72,328	57,817
Anticipo Impuesto a la Renta	3,268	3,268
Subtotal	121,450	71,921

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
Edificios e Instalaciones		3,808,368	3,723,132
Maquinaria y Equipo		573,243	568,389
Vehículos y Equipo de Transporte		548,000	548,000
Muebles, Enseres y Equipos Oficina		3,926	3,926
Equipos de Computación		14,597	12,727
Otros Activos Fijos		1,959,572	1,807,984
Subtotal		6,807,722	6,404,139
Depreciación Acumulada	1	(838,539)	(505,009)
Subtotal Neto PPE		5,969,182	5,959,125

1. Depreciaciones Acumuladas

Edificios e Instalaciones	(598,221)	(335,128)
Maquinaria y Equipo	(180,668)	(122,891)
Vehículos y Equipo de Transporte	(64,500)	(42,167)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	(5,740)	(3,824)
Equipos de Computación	-	-
Otros Activos Fijos	-	-
	(838,539)	(505,009)

Detalle:

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo final	Deprec. Inicial	Adiciones	Deprec. Final
Edificios e Instalaciones	3,723,132	85,257	3,808,388	(336,128)	(262,094)	(598,221)
Maquinaria y Equipo	588,388	4,854	593,243	(122,891)	(57,177)	(180,068)
Vehículos y Equipo de Transporte	548,000	-	548,000	(42,167)	(12,333)	(54,500)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	3,926	-	3,926	(3,824)	(1,927)	(5,750)
Equipos de Computación	12,722	1,970	14,592	-	-	-
Otros Activos Fijos	1,607,884	251,608	1,859,572	-	-	-
Subtotal	6,464,533	343,588	6,807,722	(505,009)	(333,531)	(839,539)

NOTA 8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores Nacionales	488,770	1,128,136
Subtotal	488,770	1,128,136

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto Sobre la Renta	53,487	47,548
Retenciones en la Fuente I.R.	47,494	11,908
IVA por Pagar	(0)	(3,223)
Subtotal	100,981	51,231

(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:

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

	31-dic-17	31-dic-16
<i>Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de utilitas y pasivos</i>		
Activos por Impuestos Diferidos	121,450	71,921
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto a la renta	75,595	60,885
Impuesto al valor agregado -IVA-	45,854	11,035
TOTAL	121,450	71,921
Pasivos por impuestos diferidos:	100,291	51,231
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	54,487	47,549
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	(0)	(8,224)
Retenciones en la fuente por pagar	47,494	11,906
TOTAL	100,291	51,231
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:		
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:		
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	114,875	94,914
Gastos no deducibles (1)	1,080	80,636
Utilidad gravable	115,495	175,550
Impuesto a la renta causado (2)	21,626	38,621
Anticipo Impuesto a la Renta (3)	54,487	44,280
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta corriente	54,487	44,280
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL	53,487	44,280
Determinación de Impuesto a Pagar:		
Impuesto a la Renta	53,487	44,280
Anticipo pagado	-	(3,268)
Retenciones en la fuente efectuada	(54,862)	(56,804)
Crédito tributario periodos anteriores	(17,572)	-
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 9)	(18,948)	(15,872)

Aspectos Tributarios:

Prelios 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

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresación en dólares estadounidenses)

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.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de detentor de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraisos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

especiales.

- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

NOTA 10. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Seguro Social	2,919	2,631
Beneficios Sociales Empleados	90,974	45,602
Participación Trabajadores Utilidades	17,156	50,446
Subtotal	111,049	108,579

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:

NOTA 11. PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Préstamos Bancarios Nacionales	2,171,088	1,836,746
Subtotal	2,171,088	1,836,746

NOTA 12. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Partes Relacionadas	2,978,189	3,083,766
Otras cuentas por Pagar	688	689
Subtotal	2,978,877	3,084,455

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.

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

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 Nu. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2003-0464 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-17	31 dic-16
Capital Social - Aportes de Socios	260,000	260,000
Aportaciones para Futura Capitalización	-	1,484
Reserva Legal	1,000	1,000
Utilidad / Pérdida Neta	43,732	
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	338,351	354,412
Subtotal	633,063	606,907

NOTA 14. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas	5,783,610	6,164,334
Subtotal	5,783,610	6,164,334

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Costo de Ventas	(5,291,071)	(5,515,115)
Subtotal	(5,291,071)	(5,515,115)

AVICOLA & AGROPECUARIA MARICELA CIA. LTDA.

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

NOTA 16. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Gastos Administrativos	(235,021)	(304,312)
Gastos Financieros	(212,736)	(250,016)
Subtotal	(447,757)	(554,328)

NOTA 17. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Otros Ingresos	-	22
Otros Egresos - QND	(1,080)	-
Subtotal	(1,080)	22

NOTA 18. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Participación Utilidades Trabajadores	(17,156)	(14,237)
Impuesto a la Renta Corriente	(53,487)	(44,280)
Subtotal	(70,643)	(58,517)

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 2017 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Marzo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los socios y Junta General de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

José Benkes
GERENTE GENERAL

José Miguel Toral
CONTADORA GENERAL