

VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2017

RUC: 0990916446001

Contenido

Informe del auditor independiente.....	3
---	----------

Estados financieros

Estado de situación financiera.....	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8

Notas a los estados financieros

Información general	9
Bases de preparación	9
Resumen de las principales políticas contables	10-15

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
Compañía	-	VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA.
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
LRTI	-	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLRTI	-	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
Pymes	-	Pequeñas y medianas entidades

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA.

Guayaquil, 15 de agosto de 2018

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de mi informe. Soy independiente de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y he cumplido con mis responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Mi objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalúo la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llamo la atención en mi Informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunico a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- También proporciono a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que he cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a mi independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determino las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describo esos asuntos en mi informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determino que un asunto no debería comunicarse en mi informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 1B, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.



**VISION ESTRATEGICA
AUDITORES EXTERNOS**

Registro en la Superintendencia de Compañías
No. SC-RNAE-2-759



**CPA. Juan Carlos Jaramillo
Socio**

Registro No. 0.1397

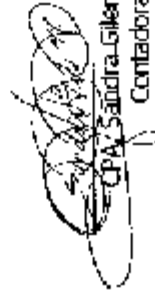
VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2017	2016	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:				PASIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y sus equivalentes	4	419,440	564,508	Proveedores	8	460,915	526,516
Cuentas por cobrar clientes	5	287,782	486,895	Pasivos por impuestos corrientes	10	18,292	6,501
Inventarios	6	167,772	218,957	Otras cuentas por pagar		16,802	7,587
Activos por impuestos corrientes	10	162,721	97,882	Total pasivos corrientes		516,009	540,604
Total activos corrientes		<u>1,057,715</u>	<u>1,370,242</u>	PASIVOS NO CORRIENTES:			
				Pasivos a largo plazo	9	329,107	699,107
ACTIVOS NO CORRIENTES:				Total pasivos no corrientes		<u>329,107</u>	<u>699,107</u>
Propiedades, planta y equipo	7	1,899	19,113	Total pasivos		<u>845,116</u>	<u>1,239,711</u>
Total activos no corrientes		<u>1,899</u>	<u>19,113</u>	PATRIMONIO (véase estado adjunto)	11	214,498	149,644
TOTAL		<u>1,059,614</u>	<u>1,389,355</u>	TOTAL		<u>1,059,614</u>	<u>1,389,355</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.



U.C. Vicente Almeyda Jall
 Gerente General



CPA Sandra Giler Moreira
 Contadora

VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ingresos por actividades ordinarias</u>			
Ventas de balanceado para aves	1	3,673,082	2,104,339
Costo de ventas		(2,974,921)	(1,619,883)
Margen bruto		<u>698,161</u>	<u>484,454</u>
Gastos de administración y de ventas		(579,816)	(426,267)
Gastos de depreciación		(20,524)	(21,423)
Total gastos de operación		(600,342)	(449,690)
Utilidad antes de impuestos		97,819	34,764
15% participación trabajadores		(14,673)	(5,215)
22% impuesto a la renta		(18,292)	(6,501)
Utilidad neta del ejercicio		<u><u>64,854</u></u>	<u><u>23,049</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.

Lic. Vicente Almocida Jalil
Gerente General

CPA. Sandra Giler Moreira
Contadora

VEN FAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	Capital Social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	400	56,448	59,748	126,595
Utilidad neta del ejercicio			23,049	23,049
Saldo al 31 de diciembre de 2016	400	56,448	92,797	149,644
Utilidad neta de ejercicio			64,854	64,854
Saldo al 31 de diciembre de 2017	400	56,448	157,653	214,498

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros


 Lic. Vicente Almeida Jalil
 Gerente General


 Sandra Giler Moreira
 Contadora

VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA.

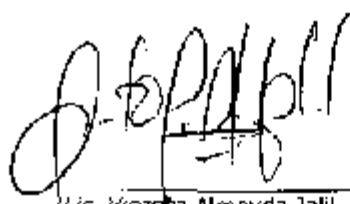
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3,074,195	2,205,603
Pagos a proveedores y trabajadores	(3,549,154)	(1,922,613)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(76,739)	(20,056)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>248,242</u>	<u>260,934</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(3,310)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(3,310)</u>	<u>-</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pago de préstamos	(370,000)	-
Préstamos recibidos	-	179,915
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(370,000)</u>	<u>179,915</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y sus equivalentes	(125,068)	439,849
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	564,508	124,659
Efectivo y sus equivalentes al final del año	<u><u>439,440</u></u>	<u><u>564,508</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 12 son parte integrante de los estados financieros.


 Lic. Vicente Almeida Jalil
 Gerente General


 CPA Sandra Gilor Moreira
 Contadora

VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

VENTAS AVICOLAS VETAVES CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil el 3 de mayo de 1988, su domicilio principal se encuentra en la Cdla. Albatros Solar 1 MZ. 8, Guayaquil - Ecuador.

La Compañía tiene como actividad la venta de productos industrializados como lo es el balanceado para avicultura. La Compañía es representante exclusivo de la marca canadiense de balanceados JEFO.

Al 31 de diciembre del 2017, la totalidad de sus ingresos corresponde a la venta de balanceados para aves, del cual el 74% se encuentra concentrado en 12 clientes.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las NIIF para pymes, emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, fueron aprobados el 5 de marzo de 2018.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

2.4 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las principales estimaciones con relación a los estados financieros comprenden: las provisiones de beneficios sociales, depreciaciones, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

10 | Auditoría Externa 2017

NOTA 3 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la sección 10 de la NIIF para pymes, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para pymes vigentes, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

a) Ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos al momento de su cobro. Los egresos son reconocidos al momento de su pago (excepto la depreciación de los activos fijos, cuentas por pagar a proveedores y ciertos pasivos acumulados).

b) Efectivo y sus equivalentes

Corresponde al efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad, neto de sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

c) Propiedades, planta y equipo

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones siguiendo el método de línea recta, utilizando los siguientes años de vida útil:

	Vida útil en años
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

d) Beneficios a empleados

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

NOTA 4 - EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bancos locales	439,440	564,508
Total	<u>439,440</u>	<u>564,508</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes locales	287,782	488,895
Total	<u>287,782</u>	<u>488,895</u>

Los vencimientos de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	204,140	204,140
Vencido		
0 a 30 días	97,760	97,760
31 a 60 días	64,450	64,450
61 a 90 días	32,685	32,685
91 a 180 días	69,851	69,851
181 a 360 días	2,286	2,286
360 en adelante	17,723	17,723
Total	<u>488,895</u>	<u>488,895</u>

NOTA 6 - INVENTARIOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Balanceado	167,772	218,957
Total	<u>167,772</u>	<u>218,957</u>

Debido a la alta rotación de sus productos, la Administración no considera necesaria el cálculo de una provisión por deterioro de inventario.

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

	Saldo al 31-dic-16	Adiciones	Saldo al 31-dic-17
Vehículos	75,500		75,500
Muebles y enseres	12,539		12,539
Equipos de computación	9,044	3,310	12,354
Total costo	97,083	3,310	100,393
Depreciación acumulada	(77,970)	(20,524)	(98,494)
Total neto	<u>19,113</u>	<u>(17,214)</u>	<u>1,899</u>

NOTA 8 - PROVEEDORES

Composición:

		2017	2016
Proveedores locales	(1)	240,039	380,038
Proveedores del exterior		240,876	146,478
Total		<u>480,915</u>	<u>526,516</u>

NOTA 9 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	2017	2016
Préstamos de accionistas	379,107	699,107
Total	<u>379,107</u>	<u>699,107</u>

NOTA 10 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS**Situación fiscal**

A la fecha de emisión de estos estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca: (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos. Los años 2015 a 2017 quedan abiertos a revisión fiscal.

(Véase página siguiente)

NOTA 10 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS
(Continuación)

Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	127,207	77,596
Retención en la fuente - Clientes	35,514	20,286
Total	<u>162,721</u>	<u>97,882</u>

Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta a pagar	18,292	6,501
Total	<u>18,292</u>	<u>6,501</u>

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2017:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	97,819	34,764
Menos: Participación de trabajadores en las utilidades	(14,673)	(5,215)
Más: Gastos no deducibles	-	-
Base tributaria	<u>83,146</u>	<u>29,549</u>
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>18,292</u>	<u>6,501</u>

NOTA 11 – PATRIMONIO

Composición:

Capital social

La composición accionaria del capital pagado al 31 de diciembre del 2017 de la Compañía está constituida por 400 acciones ordinarias suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

	<u>Nacionalidad</u>	<u>2017</u>	<u>% Partic.</u>
Inmobiliaria Inmocaré S.A.	Ecuador	399	99.75%
Jalil Zambrano María Teresa	Ecuador	1	0.25%
Total		<u>400</u>	<u>100.00%</u>

NOTA 12 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de agosto de 2018) no se produjeron eventos que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.