

**INFORME FINANCIERO
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2018**



**EMITE FIRMA DE
AUDITORÍA EXTERNA
CALIFICADA Y REGISTRADA**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios de:
AVICOLA SANTA ELENITA SANTEEL CIA. LTDA.
15 de mayo del 2019
Ambato – Provincia del Tungurahua

1. APARTADO INTRODUCTORIO

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de AVICOLA SANTA ELENITA SANTEEL CIA. LTDA., que comprende los estados de situación financiera, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de diciembre del 2018, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

2. RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación en todos los aspectos materiales de conformidad con el marco de información financiera aplicable, y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros; es decir libres de incorrección material, debido a fraude o error.

3. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), las cuales exigen que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos destinados a obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; por tanto, al efectuar dicha valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante que aplicó la entidad en la preparación de los estados

financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría en función de las circunstancias, para expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

La auditoría también comprende la evaluación aplicada a las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas y de que las estimaciones contables son razonables; así como la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. OPINIÓN

En nuestra opinión, los estados financieros en su conjunto que acompaño presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y su flujo del efectivo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

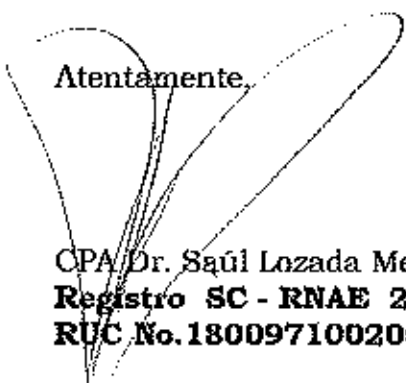
a. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía, será revelado en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor a la Administración Tributaria, el cual será elaborado en base al examen financiero, y al análisis de los anexos tributarios que prepare para el efecto la Compañía auditada.

b. Opinión de razonabilidad en cumplimiento al Numeral 3 del Artículo 28 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, el que refiere a Deducciones por Créditos Tributarios.

La Compañía no muestra en sus estados financieros activos financieros calificados y castigados como créditos incobrables por deterioro, ante lo cual no amerita emitir una opinión de razonabilidad sobre los procedimientos de calificación y registro de esos activos.

Atentamente,



CPA Dr. Saúl Lozada Mera
Registro SC - RNAE 262
RUC No. 1800971002001

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
Expresados en Dólares

CUENTAS	AÑO 2017	AÑO 2018
ACTIVO	2.749.248,07	4.864.631,93
Activo Corriente	712.959,08	930.954,32
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	80.036,20	25.164,42
Cuentas y Documentos por Cobrar	351.972,73	604.040,71
Inventarios	169.676,36	163.460,45
Servicios y Otros Pagos Anticipados	111.273,78	93.423,32
Activos por Impuestos Corrientes	0,01	44.865,42
Activo No Corriente	2.036.288,99	3.933.677,61
Construcciones en Curso	-	1.229.304,00
Muebles y Enseres	21.000,48	62.031,35
Maquinaria y Equipos	49.275,84	57.407,74
Equipo de Computación y Software	26.955,15	27.896,45
Vehículo, Equipo de Transp. y Camionero Móvil	270.715,50	270.715,50
(-) Depreciación Acum. Propiedad Planta y Equipo	- 51.819,63	- 124.024,76
Animales Vivos en Crecimiento	611.123,65	495.265,94
Animales Vivos en Producción	982.373,30	1.442.174,33
(-) Mortalidad Activos Biológicos Estimados	126.664,70	221.338,32
Activos por Impuestos Diferidos	-	251.568,74
PASIVO	1.934.586,09	4.352.900,28
Pasivo Corriente	1.928.306,64	3.394.916,19
Cuentas y Documentos por Pagar	1.467.016,11	2.792.346,11
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	493.234,32
Obligaciones con la Administración Tributaria	116.545,86	10.414,95
Obligaciones con el IESS	16.142,81	10.238,91
Obligaciones Laborales y Beneficios a Empleados	321.729,61	81.811,03
Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	6.872,25	4.563,35
Otros Pasivos Corrientes	-	2.307,52
Pasivo No Corriente	6.279,45	957.984,09
Obligaciones con Instituciones Financieras	-	952.402,38
Pasivo por Ingresos Diferidos	681,00	1.073,78
Beneficios a Empleados no Corrientes	5.598,45	4.507,93
PATRIMONIO	814.661,98	511.731,65
Capital	60.000,00	60.000,00
Reserva Legal	-	27.599,51
Pérdidas Acumuladas de Ejercicios Anteriores	- 81.703,56	- 81.703,56
Utilidades Acumuladas de Ejercicios Anteriores	284.375,35	808.766,03
Resultado del Ejercicio	551.990,19	- 302.930,33
PASIVO + PATRIMONIO	2.749.248,07	4.864.631,93

Fuente: SANTEL CIA. LTDA.
Preparado: CONTADOR GENERAL

ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
Expresados en Dólares

Operacionales	9.331.443,10	8.324.820,05
Venta Locales Tarifa 0%	9.334.690,35	8.331.510,10
(-) Descuento en Ventas	- 3.698,75	- 6.210,05
(-) Devolución en Ventas	-	- 480,00
(-) Descuento Comercial	451,50	-
No Operacionales	721.071,22	784.537,18
Rendimientos Financieros	-	14.061,96
Venta de Activos	689.907,60	744.429,85
Otros Ingresos Diversos	9.193,13	26.045,37
Descuento Pronto Pago	21.970,49	-
COSTOS Y GASTOS	9.208.850,45	10.130.984,81
Costo de Ventas y Producción	8.584.459,92	9.626.971,47
Costo de Venta Huevos	8.136.084,01	8.845.778,57
Costo de Venta Balanetado	362,79	49.845,43
Costo de Venta Pollas Levante	- 13.730,77	-
Costo de Venta Pollas Descarte	461.743,89	731.347,47
Operacionales de Administración	559.696,05	377.374,94
Personal Administrativo	284.196,80	176.162,53
Beneficios Provisiones Sociales	83.863,21	61.417,47
Generales Administración Administrativa	117.991,06	69.616,04
Mantenimiento y Adecuaciones	40.928,77	23.208,78
Depreciación Amortización, Provisión	32.716,21	46.970,12
Operacionales Comercial	22.805,60	47.524,31
Personal Comercial	160,71	11.000,00
Beneficios Provisiones Sociales	198,00	89,29
Depreciación Amortización, Provisión	6.765,50	11.598,00
Mantenimiento y Adecuaciones	-	3.751,86
Generales Comerciales	15.682,30	21.105,07
Operacionales Producción	- 0,91	- 19,91
Gastos Financieros	41.888,88	79.114,09
Financieros	538,32	36.723,03
IVA que se Carga al Gasto	41.350,56	39.861,02
Gastos Diversos	-	2.520,04
RESULTADO NETO EN OPERACIONES:	843.663,87	- 1.021.627,58

OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	181.692,64
Ingresos por Impuestos Diferidos	-	251.568,74
Impuesto Causado	-	- 69.876,10
RESULTADO NETO INTEGRAL	-	839.934,94

Fuente: SANTEL CIA. LTDA.
Preparó: CONTADOR GENERAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en Dólares

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS				GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF					
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	60.000,00	27.599,51	0,00	808.766,03	-81.703,54	0,00	0,00	0,00	0,00	-302.930,33	511.731,65
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	60.000,00	0,00	0,00	284.373,33	-81.703,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	814.661,99
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	27.599,51	0,00	524.390,68	0,00	0,00	0,00	-551.990,19	-302.930,33	-302.930,33	0,00
Aumento (disminución) de capital social											0,00
Aportes para futuros capitalizaciones											0,00
Prima por emisión primaria de acciones											0,00
Dividendos											0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		27.599,51		524.390,68				-551.990,19	0,00	0,00	0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta									0,00		0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo											0,00
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles											0,00
Otros cambios (detallar)											0,00
Resultado Integral (Neto) del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)										-302.930,33	-302.930,33

Fuente: SANTEL CIA. LTDA.
Preparó: AUDITOR EXTERNO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
Expresado en Dólares

Incremento Neto (Disminución) en el Efectivo y Equivalentes al de Efectivo, antes del Efecto de los Cambios en la Tasa de Cambio	305.350,00
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	325.268,44
Clases de Cobros por Actividades de Operación	9.312.485,28
Cobros Procedentes de las Ventas de Bienes y Prestación de Servicios	9.312.485,28
Otros Cobros por Actividades de Operación	-
Clases de Pagos por Actividades de Operación	9.637.753,72
Pagos a Proveedores por el Suministro de Bienes y Servicios	8.837.651,85
Pagos a y por Cuenta de los Empleados	630.260,38
Otros Pagos por Actividades de Operación	-
Intereses Pagados	36.733,03
Intereses Recibidos	24.954,85
Impuesto a las Ganancias Pagado	158.063,31
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Inversión	1.969.593,76
Adquisiciones de Propiedades, Planta y Equipo	438.616,94
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	1.279.408,07
Importes Procedentes por la Venta de Propiedades, Planta y Equipo	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	251.568,74
Flujos de Efectivo Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Financiación	1.989.512,19
Aporte en Efectivo por Aumento de Capital	537.004,62
Financiamiento por Emisión de Títulos Valores	493.234,32
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	-
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	959.273,25
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	250.478,22
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	54.871,78
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	80.036,20
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	25.164,42

Conciliación Entre la Ganancia (Pérdida) Neta y los Flujos de Operación	
Ganancia (Pérdida) Antes de 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	1.021.627,58
Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo:	212.407,76
Ajustes por Gasto de Depreciación y Amortización	72.205,13
Ajustes por Gastos en Deterioro	-
Ajustes por Gastos en Provisiones	-
Ajustes por Gasto por Impuesto a la Renta	158.063,31
Ajustes por Gasto por Participación Trabajadores	126.549,58
Cambios en Activos y Pasivos:	908.766,90
(Incremento) Disminución en Cuentas por Cobrar Clientes	228.780,64
(Incremento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	476.848,62
(Incremento) Disminución en Anticipo Proveedores	13.850,46
(Incremento) Disminución en Inventarios	6.215,91
(Incremento) Disminución en Otros Activos	44.865,42
Incremento (Disminución) en Cuentas por Pagar Comerciales	1.325.329,99
Incremento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	95.607,28
Incremento (Disminución) en Beneficios Empleados	58.896,51
Incremento (Disminución) en Anticipos de Clientes	392,78
Incremento (Disminución) en Otros Pasivos	10.414,95
Flujos de Efectivo Netos Procedentes de (Utilizados en) Actividades de Operación	325.268,44

Fuente: SANTEL CIA. LTDA.
Preparó: CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 20 de julio del 2015, la Compañía se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CIA. LTDA., en la notaría octava del Doctor Ángel Augusto Palacios Cabrera, fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato bajo la partida número 376 el 20 julio 2015.

DOMICILIO.- De acuerdo al Estatuto Social, el domicilio es en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, y podrá establecer sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la ley.

PLAZO DE DURACIÓN.- El plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del cantón Ambato, plazo que podrá ampliarse o restringirse en virtud de las resoluciones legamente adoptadas por la Junta General de Socios, o en la forma prevista en la ley y en el Estatuto.

CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la Compañía a la fecha del examen es \$. 60.000,00, dividido en 6.000 participaciones de diez dólares cada una suscrito y pagado por los socios de acuerdo al siguiente detalle:

SOCIO	CAPITAL ACTUAL	TOTAL PARTICIPACIONES	PORCENTAJE
Pérez Lozada Clara Elena	42.000,00	4200	70,00%
Altamirano Pérez Oswaldo Patricio	18.000,00	1800	30,00%
TOTAL	60.000,00	6000	100,00%

2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

El objeto de la compañía consiste en:

Dedicarse a cualquiera de las operaciones comprendidas dentro del nivel 2 del CIU: agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas; así como también podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes/ servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, promoción, capacitación de la actividad antes mencionado, para cumplir con el objeto social descrito en el presente estatuto social, la compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo. En cumplimiento de su objeto, la compañía podrá celebrar todos los actos y contratos permitidos por la ley.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y PRINCIPALES PRÁCTICAS

3.1 BASES DE PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN.- Los estados financieros adjuntos y sus notas han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas, emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) vigentes al 31 de diciembre de 2017, 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio de costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo, que son valorizadas en base a métodos actuariales. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

3.2 MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.- Las partidas en los estados financieros de la empresa se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.3 USO DE ESTIMACIONES.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

3.4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.- Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5 ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

3.5.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.- Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales clientes y otras cuentas por cobrar a empleados. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de

recuperación de cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

3.5.2 OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar (proveedores locales y del exterior, entidades relacionadas y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

RECONOCIMIENTO.- Se reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

MEDICIÓN INICIAL.- Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

3.6 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS.- Se establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

3.7 BAJA DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.- Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la empresa transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la empresa especificadas en el contrato se han liquidado.

3.8 INVENTARIOS.- Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio de base anual. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Adicionalmente, la Administración de la empresa identifica los productos en mal estado o cuyo valor neto de realización se ha deteriorado.

Los inventarios están valuados como sigue:

Terminado: al costo promedio los cuales no exceden a los valores netos de realización.

Importaciones en Tránsito: al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

3.9 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- Los activos fijos representados principalmente por edificios, instalaciones, galpones, muebles y enseres, maquinarias y equipos, equipos de cómputo, vehículos, entre otros son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden principalmente a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación del activo fijo es calculada linealmente, basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros. La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año.

Las pérdidas y ganancias por la venta del activo fijo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.10 DETERIORO DE ACTIVOS.- Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

3.11 PROVISIONES.- Se reconoce provisiones cuando tiene una obligación legal o asumida resultante de eventos pasados, cuya resolución puede implicar la salida de efectivo u otros recursos.

3.12 IMPUESTOS A LA UTILIDAD.- El efecto en resultados por impuestos a la utilidad reconoce los importes causados en el ejercicio, así como los efectos de impuestos a la utilidad diferidos, en ambos casos, determinados de acuerdo con la legislación fiscal aplicable a cada subsidiaria.

El impuesto a la renta diferido se aprovisiona 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 mostrados 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. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible de compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Para el registro de un activo o pasivo diferido, la empresa efectúa un análisis de la posibilidad de compensar o recuperar las diferencias. En el ejercicio económico reportado, no existió un pronunciamiento por parte de la Administración Tributaria sobre el reconocimiento posterior de los impuestos diferidos y en consecuencia no se reconocen activos o pasivos por este concepto a excepción de las amortizaciones de pérdidas tributarias que se encuentran respaldadas en la normativa tributaria vigente.

3.13 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

3.13.1 BENEFICIOS DE CORTO PLAZO.- Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades
- Vacaciones
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldos

3.13.2 BENEFICIOS DE LARGO PLAZO.- Se registran en el rubro de provisiones a largo plazo del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- Jubilación Patronal
- Desahucio

3.14 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS.- Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos que fluyen hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad, y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.15 COSTOS POR PRÉSTAMOS.- Se reconoce los costos por préstamos (interés) como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.

3.16 NORMAS NUEVAS, REVISADAS Y EMITIDAS.

- NIIF, Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC Normas Internacionales de Contabilidad; nuevas, revisadas y emitidas hasta el año 2017:

NIIF	TÍTULO	FECHA DE VIGENCIA
NIC 19	Contribuciones de empleados (Modificada)	Febrero 1, 2015
NIC 28	Inversiones en asociadas (Modificada)	Enero 1, 2016
NIC 16	Propiedad Planta y equipo (Modificada)	Enero 1, 2016
NIC 38	Activos Intangibles (Modificada)	Enero 1, 2016
NIC 41	Activos biológicos (Modificada)	Enero 1, 2016
NIC 27	Estados Financieros Consolidados (Modificada)	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados Financieros (Modificada)	Enero 1, 2016
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos (Modificada)	Enero 1, 2016
NIIF 12	Revelaciones de Intereses en otras Entidades	Enero 1, 2016
NIC 7	Modificación	Enero 1, 2017
NIC 12	Modificación	Enero 1, 2017

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CIA. LTDA. preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 considerando las normas contables y los principios pertinentes, así:

a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Según el Balance General, las cuentas revelan como disponible al 31 de diciembre del año 2018 el saldo de \$. 25.164,42 de acuerdo al desglose que sigue:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	80.036,20	25.164,42
Caja General	4.218,82	-
Caja Chica	-	1.000,00
Banco Pichincha CC2100108493	34.597,93	6.229,11
Banco Internacional AFI 5300735297	9.277,58	10.234,70
Banco del Austro	25.863,06	-
Coop San Francisco	6.078,81	7.700,61

b. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018, el Balance General de la Compañía refleja en esta cuenta los conceptos y valores que se indican a continuación:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	351.972,73	604.040,71
Cientes Nacionales	20.690,45	73.106,56
Cheques Postfechados Cientes	281.196,75	313.977,38
Préstamo a Santeeltrans Cia. Ltda.	50.000,00	149.000,00
Cheques Protestados	960,00	960,00
Préstamo Santeelagro Cia Ltda	-	67.871,24
Provisión Cuentas Incobrables	- 874,47	- 874,47

Al 31 de diciembre del 2018, la cuenta Cientes Nacionales por vencimiento está estructurado del siguiente modo:

CARTERA POR VENCIMIENTO	AÑO 2017	AÑO 2018
Vencidos:		
De 0 a 30 días	20.690,46	-
De 31 a 60 días	-	-
De 61 a 90 días	-	-
De 91 a 120 días	-	-
De 121 a 150 días	-	-
Más de 151 días	-	-
Total	20.690,46	-

Cambios en la provisión para cuentas incobrables.- La provisión para cuentas incobrables se muestra de acuerdo al siguiente cuadro sin cambios en el año 2018:

PROVISIÓN INCOBRABLES	AÑO 2017	AÑO 2018
Saldos al inicio del año	847,47	847,47
Baja de Cuentas Incobrables	-	-
Provisión del año	-	-
Saldos al final del año	847,47	847,47

Sobre los activos financieros no se realizó ninguna provisión adicional al saldo existente, en vista de que la calificación de acuerdo con las NIIF muestra que el riesgo de cobrabilidad de la cartera es bajo, en orden a que el rango de vencimiento está entre cero y 30 días.

c. INVENTARIOS

En esta cuenta, el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 presenta el saldo conformado del siguiente modo:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
INVENTARIOS	169.676,36	163.460,45
Inventario de Productos en Proceso	49.917,76	36.068,17
Inventario de Productos Terminados (Huevos)	119.709,94	127.392,28
Mercaderías en Tránsito	48,66	-

Los bienes del Inventario no muestran deterioro y consiguiente provisión como requieren las NIIF, en vista de que su rotación es inmediata.

d. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Según el Estado de Situación, la cuenta evidencia un importe de \$. 93.423,32 al 31 de diciembre bajo la siguiente desagregación contable:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	111.273,78	93.423,32
Primas de Seguros Pagadas por Anticipado	17.567,49	5.453,31
Anticipo Proveedores	89.706,29	87.970,01
Anticipo Empleados	4.000,00	-

e. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La cuenta Activos por Impuestos Corrientes refleja un saldo de \$. 44.865,42 al 31 de diciembre del año auditado, lo cual corresponde al Crédito Tributario por Impuesto a la Renta calculado en la declaración del ejercicio 2018.

f. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos registrados al finalizar el año 2018 por la Empresa referente a maquinaria, muebles y enseres, equipo de cómputo, equipo avícola, software y licencias y vehículos, están estructurados como se describe a continuación:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	316.127,34	1.523.330,28
Construcciones en Curso	-	1.229.304,00
Muebles y Enseres	21.000,48	62.031,35
Maquinaria y Equipo	19.275,84	27.407,74
Equipo Avícola	30.000,00	30.000,00
Software y Licencias	18.225,00	18.225,00
Equipo de Computación	8.730,15	9.671,45
Vehículos, Equipo de Transporte	270.715,50	270.715,50
Depreciación Acumulada Vehículos	- 33.721,49	- 87.864,53
Depreciación Acum. Muebles y Enseres	- 543,78	- 5.280,60
Depreciación Acum. Maquinaria e Instal.	- 236,50	- 858,70
Depreciación Acumulada Equipo Avícola	- 1.089,99	- 5.506,80
Depreciación Acum. Equipo Computación	- 3.065,45	- 6.289,13
Depreciación Acum. Software y Licencias	- 13.162,42	- 18.225,00

- La dinámica contable de los bienes de propiedades, planta y equipo en el año 2018 es como sigue:

Concepto	Construc. en Curso	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Eq. de Cómputo y Software	Vehículos	Total
Costo Histórico / Revaluado						
Saldo al 31 de diciembre 2017		21.000,48	49.275,84	26.955,15	270.715,50	367.946,97
Adquisiciones	1.229.304,00	41.030,87	8.131,90	941,30		1.279.408,07
Ventas						0,00
Bajas						0,00
Saldo a diciembre 31, 2018	1.229.304,00	62.031,35	57.407,74	27.896,45	270.715,50	1.647.355,04
Concepto	Construc. en Curso	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Eq. de Cómputo y Software	Vehículos	Total
Depreciación Acumulada						
Saldo al 31 de diciembre 2017		-543,78	-1.326,49	-16.227,87	-33.721,49	-51.819,63
Gasto Depreciación		-1.736,82	-5.039,01	-8.286,26	-51.143,01	-72.205,13
Ventas						
Bajas						
Saldo a diciembre 31, 2018	0,00	-5.280,60	-6.365,50	-24.514,13	-87.864,53	-124.024,76

- Para el cálculo de depreciación se consideró los siguientes porcentajes y estimaciones de vida útil:

Grupo de Activo	% Depreciación	Vida Útil
Muebles y Enseres	10%	10
Maquinaria y Equipo	10%	10
Equipo Avícola	10%	10
Equipo de Cómputo y Software	33%	3
Vehículos	20%	5

g. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta muestra \$. 2.158.778,59 de saldo y responde a los siguientes rubros:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
ACTIVOS BIOLÓGICOS	1.720.161,65	2.158.778,59
Animales Vivos en Crecimiento	611.123,65	495.265,94
Animales Vivos en Producción	1.402.202,94	1.962.882,89
(-) Amortización Acum. Aves de Producción	- 419.829,64	- 520.708,56
Mortalidad Activos Biológicos Estimado	264.845,16	321.406,21
(-) Mortalidad Activos Biológicos Real	- 138.180,46	- 100.067,89

Los movimientos del activo biológico fueron los siguientes:

	Aves en Levante	Aves de postura	Total
Costos			
Saldos a enero 1, 2017	0,00	0,00	0,00
Adquisiciones	611.123,65	1.667.048,10	2.278.171,75
Saldos a diciembre 31, 2017	611.123,65	1.667.048,10	2.278.171,75
Adquisiciones	2.172.431,26	2.284.289,10	4.456.720,36
Bajas	-2.288.288,96	-1.667.048,10	-3.955.337,06
Saldos a diciembre 31, 2018	495.265,95	2.284.289,10	2.779.555,05
	Aves en Levante	Aves de postura	Total
Depreciación Acumulada			
Saldos a enero 1, 2017	0,00	558.010,10	558.010,10
Depreciación del año	0,00	0,00	0,00
Saldos a diciembre 31, 2017	0,00	558.010,10	558.010,10
Depreciación del año	0,00	786.648,69	786.648,69
Bajas	0,00	-723.882,34	-723.882,34
Saldos a diciembre 31, 2018	0,00	620.776,45	620.776,45

La administración de la Compañía amortiza en función a NIIF el deterioro del activo biológico, a más de que considera la baja de las aves de corral.

h. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al finalizar el ejercicio 2018 el Estado de Situación muestra en esa cuenta el saldo de \$. 251.568,74, el cual corresponde a pérdidas tributarias sujetas a amortización en el periodo siguiente.

i. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En esta cuenta, el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 presenta el valor de \$. 2.792.346,11, el que se encuentra conformado del siguiente modo:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.467.016,11	2.792.346,11
Proveedores Locales Relacionados	1.190.872,31	2.524.190,68
Proveedores Locales No Relacionados	276.143,80	268.155,43

j. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El Balance General presenta al finalizar el ejercicio 2018 obligaciones con instituciones financieras por el valor de \$. 493.234,32, que corresponde a sobregiros contables de las cuentas corrientes del Banco Internacional y del Banco del Austro.

k. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El Balance General presenta al finalizar el ejercicio 2018 Otras Obligaciones Corrientes por el valor de \$. 102.464,89.

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	454.418,28	102.464,89
Obligaciones con la Administración Tributaria	116.545,86	10.414,95
Impuesto IVA y Retenciones IVA, Renta	13.629,75	10.414,95
Impuesto a la Renta por Pagar	102.916,11	-
Obligaciones con el IESS	16.142,81	10.238,91
Aportes IESS por Pagar	8.060,85	2.156,95
Fondos de Reserva por Pagar	8.081,96	8.081,96
Obligaciones Laborales	321.729,61	81.811,03
Sueldos por Pagar	49.492,83	14.143,62
Provisión Décimo Tercer Sueldo	52.444,55	46.008,13
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	3.187,98	2.061,88
Provisión Vacaciones	35.582,18	19.597,40
Participación Trabajadores por Pagar	181.022,07	-

l. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS

El préstamo accionista de la Empresa a la fecha de cierre del Balance se presenta así:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	6.872,25	6.870,87
Cuentas por Pagar Clara Pérez	6.872,25	-
Cuentas por Pagar Patricio Altamirano	-	4.563,35
Cuentas por Pagar Oswaldo Patricio Altamirano	-	2.307,52

m. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El Estado de Situación evidencia el saldo de \$. 952.402,38 en la cuenta indicada al finalizar el ejercicio 2018, que corresponde a préstamos concedidos por el Banco del Austro.

Las características de las obligaciones con entidades financieras son las que se describen a continuación:

Institución Financiera	Nº Operación	Plazo	Primer Pago	Último Pago	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco del Austro	60000518388	1811 Días	22/08/2018	24/07/2023	105.907,45	454.830,64
Banco del Austro	60000560621	1826 Días	06/12/2018	06/11/2023	66.738,88	327.925,41
Créditos según Tablas de Amortización					172.646,33	782.756,05

La diferencia corresponde al registro de \$. 3.000,00 en la columna del debe de la cuenta como si se tratara de un pago, empero de que obedece al descuento de ese importe realizado para SOLCA por el Banco. El valor requiere ser reclasificado al Gasto.

n. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Según el Estado de Situación, la cuenta evidencia un importe de \$. 4.507,93 al 31 de diciembre, bajo la siguiente desagregación contable:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
BENEF. A EMPLEADOS NO CORRIENTES	5.598,45	4.507,93
Provisión Jubilación Patronal	2.987,71	2.513,10
Provisión Desahucio	2.610,74	1.994,83

o. INGRESOS DIFERIDOS

Al finalizar el ejercicio 2018 muestra en esa cuenta \$. 1.073,78 de saldo en el Estado de Situación, el cual obedece a anticipos recibidos de clientes.

p. CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado al finalizar el ejercicio 2018 es de \$. 60.000,00.

q. RESERVA LEGAL

Al 31 de diciembre del 2018 el Balance General revela el saldo de \$. 27.599,51 por Reserva Legal.

r. RESULTADOS

El Estado de Situación al 31 de diciembre del 2018 refleja los resultados acumulados y del ejercicio neto así:

DETALLE	AÑO 2017	AÑO 2018
RESULTADOS	754.661,98	- 112.872,47
Ganancias Acumuladas de Años Anteriores	284.375,35	808.766,03
Pérdidas Acumuladas de Años Anteriores	- 81.703,56	- 81.703,56
Resultado del Ejercicio	551.990,19	- 839.934,94

La pérdida operativa del ejercicio 2018 de \$. 1.021.627,58 que revela el Estado de Resultados auditado respecto a la Declaración del Impuesto a la Renta de ese año, difiere del resultado de - \$. 302.930,33 que consta en el Balance General.

La diferencia de \$. 718.697,25 es consecuencia de lo siguiente:

1. Se registró en el 2018 el valor de \$. 251.568,74 por concepto de Ingreso por Impuestos Diferidos para mermar la pérdida de ese ejercicio, para lo cual se debitó a la cuenta de Activo denominada Pérdidas Tributarias Sujeto Amortización Periodo Siguierte, y acreditó a la cuenta Ingreso por Impuestos Diferidos que es parte de Otros Resultados Integrales, afectando directamente a la pérdida del ejercicio 2018.

2. La norma que sustenta el registro, en resumen, establece que: la NIC 12 persigue determinar el monto del gasto por impuesto a la renta del periodo y el monto que se difiere, como activo o Pasivo.

La aplicación de la NIC 12 genera el reconocimiento de impuestos diferidos, los mismos que son registrados en la contabilidad como activos o pasivos hasta su recuperación o liquidación con el Impuesto a la Renta de ejercicios futuros. El tratamiento contable del Impuesto a la Renta no implica una menor o mayor recaudación por parte del organismo de Control Fiscal, es solamente reconocer contable y financieramente el efecto del Impuesto a la Renta en tiempo real de la transacción.

3. Los socios de la Compañía decidieron en el año 2018 capitalizar con sus acreencias el valor de \$. 537.004,61 en un inicio, y luego con ese importe enjugar parte de la pérdida de ese ejercicio. Con ese propósito, del saldo de la cuenta Préstamos Accionistas fue reclasificado el valor de \$. 537.004,61 a la cuenta Aportes para Futura Capitalización, para finalmente en el mismo año transferir a la cuenta Pérdida del Ejercicio.
4. Según la Declaración del Impuesto a la Renta del Ejercicio 2018, el Impuesto Causado por ese año corresponde al Anticipo del Impuesto a la Renta determinado en la Declaración del año 2017 que es \$. 69.876,10, el cual incrementa la cuenta Pérdida del Ejercicio del 2018.

Lo señalado anteriormente se evidencia en el siguiente cuadro:

Pérdida del Ejercicio según Estado de Resultados	1.021.627,58
(-) Ingreso por Impuestos Diferidos	251.568,74
(-) Compensación con Préstamos Accionistas	537.004,61
(+) Impuesto Causado 2018 (Anticipo Impuesto Renta)	69.876,10
Pérdida del Ejercicio según Balance General	<u>302.930,33</u>

De otro lado, la pérdida de \$. 839.934,94 que figura en el Estado de Resultados

Integral del ejercicio 2018 respecto a la que revela el Balance General que alcanza a \$. 302.930,33 difiere en \$. 537.004,61, lo cual es consecuencia de la particularidad que se comenta en el numeral 3 de la presente Nota Aclaratoria (r. **RESULTADOS**).

s. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año, cuya declaración revela la siguiente Conciliación Tributaria:

	Resultado del Ejercicio	-	1.021.627,58
(-)	15% Participación Trabajadores	-	-
(-)	Ingresos Exentos	-	-
(+)	Gastos no Deducibles	15.352,63	
(-)	Deducciones Adicionales	-	-
(+/-)	Otras Partidas Conciliatorias	-	-
(=)	Base Imponible Impuesto a la Renta	-	1.006.274,95
(-)	Impuesto Causado (Anticipo I.R.)	69.876,10	
(=)	Resultado Neto del Ejercicio	-	1.091.503,68

t. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a \$. 15'000.000,00, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los ejercicios 2017 y 2018 no supera el valor acumulado mencionado.

u. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las cuentas deudoras y acreedoras con partes relacionadas al cierre del ejercicio 2018, son las que sigue:

Concepto	Año 2018
ACTIVO	
Cuentas por Cobrar Comerciales	
Préstamos por Cobrar	217.831,24
PASIVO	
Cuentas por Pagar Comerciales	2.524.190,68
Préstamos por Pagar	6.870,87

v. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2018, de acuerdo a los asesores legales la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los Estados Financieros adjuntos.

5. PÓLIZAS DE SEGUROS

En el año examinado la Compañía contrató las siguientes Pólizas de Seguro para respaldar bienes de su propiedad.

Aseguradora	Ramo	N° Póliza	Vigencia Desde	Vigencia Hasta	Valor Asegurado
SWEADEN S.A.	Vehiculos Liviano	0129586	09-ago-18	09-ago-19	201.200,00

6. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL EJERCICIO 2017

El informe Financiero de Auditoría Externa correspondientes al ejercicio 2017 no contiene salvedades de opinión para que evalúe el Auditor como disponen las normas societarias.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

GERENTE GENERAL,
AVICOLA SANTA ELENIITA SANTHEL CIA. LTDA.