

"AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEL CÍA. LTDA."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CÍA. LTDA.

CONTENIDO:

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. La auditoría de los estados financieros de Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda. al 31 diciembre del 2018 fue realizada por otros auditores, cuyo informe fechado el 15 de mayo del 2019 contiene una opinión razonable.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2019 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES)

Fundamento de la opinión

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro Informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

3. La Administración es responsable por la preparación de otra Información. Otra Información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el Informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta Información, nosotros debemos reportar este hecho a los socios. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) y del control interno que la administración consideró 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 la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan 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, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra 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 elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos 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.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada.

- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos 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 hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Avícola Santa Elena Santeel Cía. Ltda., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Abril 16, 2020



TC Audit Cía. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 1038



Dra. Inés María de Vargas
Socia
Licencia No. 25830

AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	81,700	25,164
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	973,911	692,012
Activos por impuestos corrientes	12	125,860	44,865
Inventarios	6	272,142	163,460
Pagos anticipados	7	<u>7,835</u>	<u>5,453</u>
Total activos corrientes		<u>1,461,448</u>	<u>930,954</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria, muebles y equipos	8	1,646,353	1,523,330
Activos biológicos	9	2,109,767	2,158,779
Activos por impuestos diferidos	12	<u>244,793</u>	<u>251,569</u>
Total activos no corrientes		<u>4,000,913</u>	<u>3,933,678</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,462,361</u>	<u>4,864,632</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Patricio Altamirano
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	4	-	493,234
Obligaciones financieras	10	190,093	169,646
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	3,880,945	2,800,290
Pasivos por impuestos corrientes	12	11,902	10,415
Obligaciones acumuladas	13	<u>246,228</u>	<u>92,050</u>
Total pasivos corrientes		<u>4,329,168</u>	<u>3,565,635</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	10	595,487	782,756
Obligaciones por beneficios definidos	14	<u>5,931</u>	<u>4,508</u>
Total pasivos no corrientes		<u>601,418</u>	<u>787,264</u>
Total pasivos		<u>4,930,586</u>	<u>4,352,899</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	60,000	60,000
Reservas		27,600	27,600
Otro resultado integral		(239)	-
Resultados acumulados		<u>444,414</u>	<u>424,133</u>
Total patrimonio		<u>531,775</u>	<u>511,733</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>5,462,361</u></u>	<u><u>4,864,632</u></u>



Sr. Miguel Barrera
Contador General

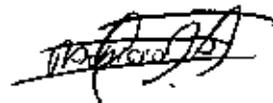
AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	2019	2018
INGRESOS ORDINARIOS	17	11,068,889	9,109,357
COSTO DE VENTAS	18	<u>(10,669,738)</u>	<u>(9,626,971)</u>
MARGEN BRUTO		399,151	(517,614)
Gasto de ventas	18	(27,162)	(47,544)
Gastos de administración a)	18	(244,596)	(419,737)
Gastos financieros	19	<u>(78,363)</u>	<u>(36,733)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		49,030	(1,021,628)
Impuesto a la renta:			
Corriente	12	(21,973)	(69,876)
Diferido	12	<u>(6,776)</u>	<u>251,569</u>
Total		<u>(28,749)</u>	<u>181,693</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		20,281	(839,935)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdida actuarial		<u>(239)</u>	<u>-</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>20,042</u>	<u>(839,935)</u>

- a) Los gastos operacionales incluyen la participación a trabajadores en las utilidades que en el 2019 totalizó USD 8,652.

Ver notas a los estados financieros



Sr. Patricio Altamirano
Gerente General



Sr. Miguel Barrera
Contador General

AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEEL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	60,000	-	-	-	754,663	814,663
Transferencia a reserva legal	-	-	27,600	-	(27,600)	-
Aporte futura capitalización	-	537,005	-	-	-	537,005
Compensación de pérdidas	-	(537,005)	-	-	537,005	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(839,935)	(839,935)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	60,000	-	27,600	-	424,133	511,733
Otro resultado integral	-	-	-	(239)	-	(239)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	20,281	20,281
Saldos al 31 de diciembre del 2019	60,000	-	27,600	(239)	444,414	531,775

Ver notas a los estados financieros



Sr. Patricio Altamirano
Gerente General



Sr. Miguel Barrera
Contador General

AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. dólares)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN			
Recibido de clientes		11,031,952	9,312,485
Pagos a proveedores y a empleados		(8,073,007)	(7,195,313)
Intereses ganados		-	24,955
Intereses pagados		(75,253)	(36,733)
Impuesto a la Renta		-	(158,063)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>2,883,692</u>	<u>1,947,331</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de maquinaria, muebles y equipos		(308,900)	(1,279,407)
Adquisición de aves en crecimiento		(1,855,376)	(2,168,432)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(2,164,276)</u>	<u>(3,447,839)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones bancarias		17,623	169,646
Obligaciones bancarias no corrientes		(187,269)	782,756
Sobregiros bancarios		(493,234)	493,234
Flujo neto de efectivo utilizado en / proveniente de actividades de financiamiento		<u>(662,880)</u>	<u>1,445,636</u>
Aumento / Disminución neta en efectivo y bancos		56,536	(54,872)
Saldo al comienzo del año		<u>25,164</u>	<u>80,036</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u>81,700</u>	<u>25,164</u>

Ver las notas a los estados financieros



Sr. Patricio Altamirano
Gerente General



Sr. Miguel Barrera
Contador General

AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CÍA. LTDA. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; que se constituyó en la ciudad de Ambato el 20 de julio del 2015.

El objeto social principal de la compañía es 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 mencionada.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) 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 y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes Incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en bancos comprende el efectivo en cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivo corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial.

Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías:

- . Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
- . Inversiones "mantenidas hasta el vencimiento"
- . Activos financieros "disponibles para la venta"
- . Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada en el momento del reconocimiento inicial o cuando la condición inicial cambia. Todas las compras regulares o ventas de activos financieros son reconocidas o dadas de baja en la fecha de la negociación. Las compras regulares o ventas, son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega del activo en un marco de tiempo establecido por la regulación o las convenciones del mercado.

3.2.1 Método del Interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de Ingresos y gastos por Intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el Importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de Interés efectivo para Instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

3.2.2 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero es o bien mantenido para negociación o designado como a valor razonable con cambios en resultados y cumple lo siguiente:

- Ha sido adquirido principalmente con el propósito de su venta en el corto plazo
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo.
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumpla las condiciones para ser eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociación, puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultados, si:

- La designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento
- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de Inversión y gestión del riesgo documentada por la Compañía, y se provee información interna sobre la Compañía sobre esa base
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados. La ganancia neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenidos por el activo financiero, y son incluidos en "Otros resultados financieros - Resultados por valuación de instrumentos financieros derivados" en el estado de resultados.

3.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

3.2.4 Baja de cuentas de un activo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando explren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúan reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

3.3 PASIVOS FINANCIEROS

3.3.1 Clasificación como deuda o patrimonio

Los pasivos financieros y los Instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un Instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que se da en los estados financieros.

3.3.2 Pasivos financieros

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neto de los costos de la transacción) y su valor de repago se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo. Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable (aquellos que requieren un período sustancial de tiempo para quedar en condiciones de uso o para su venta) son capitalizados como parte del referido activo.

3.3.3 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y solo si, explran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

3.5 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La provisión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

3.6 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

3.7 MAQUINARIAS, MUEBLES Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como maquinaria, muebles y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración y prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de maquinarias, muebles y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la maquinaria, muebles y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la maquinaria, muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la maquinaria, muebles y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de maquinaria, muebles y equipos.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de la maquinaria, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipo avícola	10 años
Maquinarias, muebles y equipos	10 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años
Equipos de computación	3 años

Baja de maquinarias, muebles y equipos.- La maquinaria, muebles y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, vehículos y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

3.8 ACTIVOS BIOLÓGICOS

En este grupo contable se registra a las aves vivas en crecimiento y aves vivas en producción, cuando y solo cuando: la entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados; sean probables que fluyan a la entidad beneficios económicos asociados futuros asociados con el activo; y el valor razonable o el costo del activo puedan ser medidos de forma fiable.

Medición inicial y posterior.- Los activos biológicos se medirán, tanto en el reconocimiento inicial como al final de período sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta, excepto en el caso, de que el valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico deberán incluirse como ingresos de actividades ordinarias o costo de ventas del período en que aparezcan.

3.9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.10 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

3.11 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

3.12 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

3.13 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se

pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

3.14 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

3.15 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.16 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de maquinaria, muebles y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la maquinaria, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

Obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

3.17 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	1,000	1,000
Bancos	<u>80,700</u>	<u>24,164</u>
Total	81,700	25,164
Sobregiros bancarios (1)	<u>-</u>	<u>(493,234)</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

(1) La compañía al 31 de diciembre del 2018 mantiene sobregiros contables en las cuentas corrientes del Banco Internacional S.A. y del Banco del Austro S.A.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	414,764	376,782
Estimación de cuentas incobrables	<u>(47,328)</u>	<u>(874)</u>
Subtotal	<u>367,436</u>	<u>375,908</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Relacionadas (Nota 20)	359,568	227,174
Anticipo proveedores (1)	245,665	87,970
Empleados	282	-
Varios	<u>960</u>	<u>960</u>
Subtotal	<u>606,475</u>	<u>316,104</u>
Total	<u>973,911</u>	<u>692,012</u>

(1) Incluye valores pagados a SALMET GMBH & CO. KG (Alemania) por la importación de un galpón automático de postura por USD 208,186.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar comerciales se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros. La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	874	874
Estimación del año	<u>46,454</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>47,328</u>	<u>874</u>

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas	339,484	325,500
De 1 a 30 días	4,208	45,997
De 31 a 60 días	55	-
De 61 a 90 días	-	2,200
De 91 a 120 días	751	1,398
Más de 120 días	<u>70,266</u>	<u>1,687</u>
Total	<u>414,764</u>	<u>376,782</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	120,060	36,068
Productos terminados	<u>152,082</u>	<u>127,392</u>
Total	<u>272,142</u>	<u>163,460</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros	<u>7,835</u>	<u>5,453</u>

8. MAQUINARIA, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de la maquinaria, muebles y equipos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	1,938,030	1,629,130
Depreciación acumulada	<u>(291,677)</u>	<u>(105,800)</u>
Importe neto	<u>1,646,353</u>	<u>1,523,330</u>
CLASIFICACIÓN:		
Equipo avícola	1,422,600	24,493
Vehículo y equipo de transporte	128,708	182,851
Muebles y enseres	53,326	56,751
Maquinaria y equipo	40,550	26,549
Equipo de computación	1,169	3,382
Construcciones en curso	<u>-</u>	<u>1,229,304</u>
Total maquinaria, muebles y equipo, neto	<u>1,646,353</u>	<u>1,523,330</u>

Los movimientos de la maquinaria, muebles y equipos son como sigue:

Costo:	Equipo agrícola	Vehículo y equipo de transporte	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Construcciones en curso	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	30,000	270,716	21,001	19,276	8,730	-	349,723
Adiciones	-	-	41,030	8,132	941	1,229,304	1,279,407
Saldo al 31 de diciembre del 2018	30,000	270,716	62,031	27,408	9,671	1,229,304	1,629,130
Adiciones	55,303	-	3,795	15,998	-	233,804	308,900
Reclasificaciones	1,463,108	-	-	-	-	(1,463,108)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1,548,411	270,716	65,826	43,406	9,671	-	1,938,030
Depreciación acumulada:							
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,090	33,721	544	236	3,065	-	38,656
Gasto por depreciación	4,417	54,144	4,736	623	3,224	-	67,144
Saldo al 31 de diciembre del 2018	5,507	87,865	5,280	859	6,289	-	105,800
Gasto por depreciación	120,304	54,143	7,220	1,997	2,213	-	185,877
Saldo al 31 de diciembre del 2019	125,811	142,008	12,500	2,856	8,502	-	291,677
Saldo neto:							
Al 31 de diciembre del 2018	24,493	182,851	56,751	26,549	3,382	1,229,304	1,523,330
Al 31 de diciembre del 2019	1,422,600	128,708	53,326	40,550	1,169	-	1,646,353

9. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Un resumen de activos biológicos es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Aves en crecimiento	441,696	495,267
Aves en producción	2,259,059	1,962,883
(-) Amortización acumulada de aves en producción	(718,086)	(520,709)
Mortalidad activos biológicos estimada	372,777	321,406
(-) Mortalidad activos biológicos real	<u>(245,679)</u>	<u>(100,068)</u>
Total	<u>2,109,767</u>	<u>2,158,779</u>

Los movimientos de los activos biológicos son como sigue:

	<u>Aves en crecimiento</u>	<u>Aves en producción</u>	<u>Mortalidad activos biológicos estimada</u>	<u>Total</u>
Costo:				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	611,124	1,402,203	264,845	2,278,172
Adiciones	2,168,432	-	-	2,168,432
Reclasificaciones	(2,284,289)	1,962,883	321,406	-
Bajas	-	(1,402,203)	(229,593)	(1,631,796)
Otros	-	-	(35,252)	(35,252)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>495,267</u>	<u>1,962,883</u>	<u>321,406</u>	<u>2,779,556</u>
Adiciones	1,855,376	-	-	1,855,376
Reclasificaciones	(1,908,947)	1,618,884	290,063	-
Bajas	-	(1,322,708)	(238,692)	(1,561,400)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>441,696</u>	<u>2,259,059</u>	<u>372,777</u>	<u>3,073,532</u>
Amortización acumulada/Mortalidad real:				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	419,830	138,180	558,010
Gasto por amortización / mortalidad real	-	786,649	211,817	998,466
Bajas	-	(685,770)	(206,274)	(892,044)
Otros	-	-	(35,252)	(35,252)
Ajustes	-	-	(8,403)	(8,403)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	<u>520,709</u>	<u>100,068</u>	<u>620,777</u>
Gasto por amortización / mortalidad real	-	949,293	355,863	1,305,156
Bajas	-	(751,916)	(210,252)	(962,168)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	<u>718,086</u>	<u>245,679</u>	<u>963,765</u>
Saldos netos:				
Al 31 de diciembre del 2018	<u>495,267</u>	<u>1,442,174</u>	<u>221,338</u>	<u>2,158,779</u>
Al 31 de diciembre del 2019	<u>441,696</u>	<u>1,540,973</u>	<u>127,098</u>	<u>2,109,767</u>

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, corresponde a:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Banco del Austro S.A.	<u>190,093</u>	<u>595,487</u>	<u>169,646</u>	<u>782,756</u>

Constituye dos préstamos sobre créditos hipotecarios otorgados en el año 2018, con vencimiento en julio y noviembre del 2023, con una tasa de interés del 7.75% y 8.95%, respectivamente.

Estos préstamos se encuentran garantizados con la hipoteca sobre bienes de propiedad del señor Oswaldo Plutarco Altamirano Lozada.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>(en U.S. dólares)</u>		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Cuentas por pagar comerciales:				
Proveedores relacionados (Nota 20)		3,405,147		2,524,191
Proveedores no relacionados		<u>334,279</u>		<u>268,155</u>
		<u>3,739,426</u>		<u>2,792,346</u>
Otras cuentas por pagar:				
Socios (Nota 20)		138,394		6,871
Anticipo de clientes		<u>3,125</u>		<u>1,073</u>
Total		<u>3,880,945</u>		<u>2,800,290</u>

12. IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>(en U.S. dólares)</u>		<u>(en U.S. dólares)</u>	
Activos por impuestos corrientes:				
Retenciones en la fuente renta que le han sido efectuadas		66,919		-
Impuesto a la Salida de Divisas		<u>58,941</u>		<u>44,865</u>
Total		<u>125,860</u>		<u>44,865</u>
Pasivos por Impuestos corrientes:				
Retenciones en la fuente IVA por pagar		2,386		1,775
Retenciones en fuente de impuesto a la renta por pagar		<u>9,516</u>		<u>8,640</u>
Total		<u>11,902</u>		<u>10,415</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad / Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	49,030	(1,021,628)
Gastos no deducibles	68,157	15,353
Amortización pérdidas tributarias	(29,297)	-
Utilidad / Pérdida gravable	<u>87,890</u>	<u>(1,006,275)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>21,973</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado	<u>-</u>	<u>69,876</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	21,973	69,876
Impuesto a la renta diferido	<u>6,776</u>	<u>(251,569)</u>
Total	<u><u>28,749</u></u>	<u><u>(181,693)</u></u>

(1) El Impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 25%, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15%, sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	21,973	69,876
Pagos de anticipo impuesto a la renta	(6,378)	-
Impuestos anticipados retenciones en fuente	(82,514)	(67,690)
Impuesto a la salida de divisas	<u>-</u>	<u>(2,186)</u>
Saldos al fin del año	<u><u>(66,919)</u></u>	<u><u>-</u></u>

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>2018</u>			<u>2019</u>	
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	(en U.S. dólares)				
Jubilación patronal	-	-	-	330	330
Bonificación por desahucio	-	-	-	218	218
Amortización de pérdidas tributarias	-	251,569	251,569	(7,324)	244,245
Total	<u>-</u>	<u>251,569</u>	<u>251,569</u>	<u>(6,776)</u>	<u>244,793</u>

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos	12,880	14,144
I.E.S.S. por pagar	10,192	10,239
Beneficios sociales	54,323	67,667
Participación a trabajadores	8,652	-
Sueldos años anteriores	104,223	-
Liquidaciones de haberes años anteriores	55,958	-
Total	<u>246,228</u>	<u>92,050</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Debido a que la compañía presentó pérdida del ejercicio en el año 2018 no realizó dicha provisión. Al 31 de diciembre del 2019 la provisión para participación a trabajadores es USD 8,652.

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	3,292	2,513
Desahucio	2,639	1,995
Total	<u>5,931</u>	<u>4,508</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2019</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	2,513	1,995	4,508
Costo del período corriente	1,168	737	1,905
Costo financiero	153	133	286
Pérdida actuarial	110	129	239
Ajustes	<u>(652)</u>	<u>(355)</u>	<u>(1,007)</u>
Saldos al fin del año	<u>3,292</u>	<u>2,639</u>	<u>5,931</u>

	<u>2018</u>		
	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos al inicio del año	2,988	2,610	5,598
Reversión	<u>(475)</u>	<u>(615)</u>	<u>(1,090)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,513</u>	<u>1,995</u>	<u>4,508</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	8.21	7.72
Tasa(s) esperada del incremento salarial C.P.	3.00	3.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial L.P.	1.50	1.50
Tasa de inflación	0.15	(0.19)
Tasa(s) de rotación	11.80	11.80

15. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda a largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

El objetivo de la Compañía es mantener un balance entre la continuidad de financiamiento y flexibilidad a través del uso de préstamos bancarios. Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

La Compañía realiza el 99% de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país y funcional de la empresa. Las transacciones en una moneda distinta a la moneda funcional son convertidas a la moneda funcional al tipo de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas distintas de la moneda funcional son traducidos al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha del estado de situación financiera. Todas las diferencias son registradas con cargo o abono a resultados del ejercicio. En consecuencia, no se presentan efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los socios y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos	81,700	25,164
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>973,911</u>	<u>692,012</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiros bancarios	-	493,234
Obligaciones financieras	785,580	952,402
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>3,880,945</u>	<u>2,800,290</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

16. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 el capital social es de USD 60,000 que corresponden a seis mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 10 cada una, se encuentran totalmente pagadas.

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

Mediante acta de Junta General Universal Extraordinaria de Socios de fecha 28 de diciembre del 2018, la Junta General de Socios resuelve formar un fondo de Aporte Futura Capitalización con los valores pendientes por los préstamos por pagar que mantiene la Compañía con los Socios y que asciende a USD 537,005 con el objeto de absorber las pérdidas generadas en el ejercicio 2018; y, se autoriza la absorción de las pérdidas del ejercicio 2018, con la totalidad de la cuenta Aporte Futura Capitalización.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir

pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los Socios. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio Incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los Ingresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de huevos	10,332,435	8,316,623
Ventas de aves de descarte	671,150	744,430
Venta de abono	29,500	8,180
Intereses ganados (Nota 20)	10,197	11,433
Otros	<u>25,607</u>	<u>28,691</u>
Total	<u>11,068,889</u>	<u>9,109,357</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	10,669,738	9,626,971
Gastos de ventas	27,162	47,544
Gasto de administración	<u>244,596</u>	<u>419,737</u>
Total	<u>10,941,496</u>	<u>10,094,252</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	10,669,738	9,626,971
Gastos por beneficios a los empleados (1)	35,065	227,906
Honorarios profesionales	22,958	26,517
Depreciaciones	54,978	58,568
Cuentas incobrables	46,454	-
Combustibles y matriculación vehículos	1,625	14,364
Viajes	11,124	10,192
Gestión	2,780	6,062
Suministros y materiales	1,657	5,129
Mantenimiento y reparaciones	6,083	26,961
Seguros	10,123	29,729
Impuestos y contribuciones	44,893	42,418
Servicios	30,859	15,036
Otros gastos	<u>3,159</u>	<u>4,399</u>
Total	<u>10,941,496</u>	<u>10,094,252</u>

- (1) **GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.**- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	18,158	181,120
Beneficios sociales y otros	4,602	12,764
Participación trabajadores	8,652	-
Aporte al IESS	1,748	34,022
Beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio)	<u>1,905</u>	<u>-</u>
Total	<u>35,065</u>	<u>227,906</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 21 empleados en cada año respectivamente.

19. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos bancarios	1,991	4,508
Intereses y costos financieros	73,262	32,225
Costo financiero jubilación patronal y desahucio	286	-
Otros	<u>2,824</u>	<u>-</u>
Total	<u>78,363</u>	<u>36,733</u>

20. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los Socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 se detallan seguidamente:

<u>Nombre de socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>Valor USD</u>	<u>% Participación</u>
Pérez Lozada Clara Elena	4,200	42,000	70%
Altamirano Pérez Oswaldo Patricio	<u>1,800</u>	<u>18,000</u>	<u>30%</u>
Total	<u>6,000</u>	<u>60,000</u>	<u>100%</u>

(b) Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos y transacciones con partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>2019</u> (en U.S. dólares)	<u>2018</u>
Ingresos				
Santeeltrans Cía. Ltda.	Administración	Local	2,481	8,585
Santeelagro Cía. Ltda.	Administración	Local	<u>7,716</u>	<u>2,848</u>
			<u>10,197</u>	<u>11,433</u>
Compras				
Nutrisanteel Cía. Ltda.	Administración	Local	9,304,269	4,640,080
Altamirano Lozada Oswaldo Plutarco	Administración	Local	<u>-</u>	<u>4,359,635</u>
			<u>9,304,269</u>	<u>8,999,715</u>
Gastos Arriendo				
Altamirano Pérez Oswaldo Patricio	Administración Control	Local	18,000	18,000
Altamirano Lozada Oswaldo Plutarco	Administración	Local	<u>6,000</u>	<u>-</u>
			<u>24,000</u>	<u>18,000</u>
Otros Gastos				
Altamirano Pérez Oswaldo Patricio	Administración Control	Local	<u>9,433</u>	<u>6,871</u>
Préstamos entregados				
Santeelagro Cía. Ltda.	Administración	Local	122,000	80,000
Santeeltrans Cía. Ltda.	Administración	Local	<u>-</u>	<u>99,000</u>
			<u>122,000</u>	<u>179,000</u>
Cuentas por cobrar				
Santeeltrans Cía. Ltda.	Administración	Local	159,845	157,413
Santeelagro Cía. Ltda.	Administración	Local	<u>199,723</u>	<u>69,761</u>
			<u>359,568</u>	<u>227,174</u>
Cuentas por pagar				
Altamirano Lozada Oswaldo Plutarco	Administración	Local	698,407	1,297,600
Nutrisanteel Cía. Ltda.	Administración	Local	2,676,044	1,192,364
Altamirano Pérez Oswaldo Patricio	Administración Control	Local	<u>30,696</u>	<u>34,227</u>
			<u>3,405,147</u>	<u>2,524,191</u>
Otras cuentas por pagar				
Altamirano Pérez Oswaldo Patricio	Administración Control	Local	125,964	6,871
Pérez Lozada Clara Elena	Administración Control	Local	<u>12,430</u>	<u>-</u>
			<u>138,394</u>	<u>6,871</u>

(c) Administración y dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda., incluyendo a la gerencia general, así como los socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 los importes reconocidos como gastos de gestión del personal clave ascendió a USD 13,500 (USD 280,152 al 31 de diciembre de 2018).

21. COMPROMISOS

Contrato de compra venta de Insumos

El 30 de junio del 2018 se firma un contrato de compraventa de insumos entre la compañía Nutrisanteel Cía. Ltda. (La Contratante) y la compañía AVÍCOLA SANTA ELENITA SANTEEL CÍA. LTDA. (La Contratista), esta última venderá de manera exclusiva la totalidad de la producción de balanceado para aves de corral. El precio de los productos vendidos serán acordados entre las partes de manera mensual de acuerdo a los precios de mercado existentes.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

A finales del año 2019 ante el brote de la enfermedad Corona Virus (COVID-19) que se expande rápidamente alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declara a esta enfermedad como una "pandemia" el 11 de marzo de 2020. En esta misma fecha, el gobierno del Ecuador decreta emergencia sanitaria nacional por COVID-19 donde establece varias medidas de prevención y control; posteriormente, para contener la propagación del Coronavirus COVID-19 en el país, el presidente Lenín Moreno declaró el "estado de excepción" en el Ecuador mediante Decreto presidencial de estado de excepción 1017 el 16 de marzo del 2020, que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones, situación que podría afectar de forma adversa el negocio de la Compañía.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros (abril 16, 2020) no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y el impacto de la reducción de los ingresos u otros efectos adversos, producto del brote del virus COVID-19.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos por la Gerencia de la compañía Avícola Santa Elenita Santeel Cía. Ltda. el 16 de abril del 2020 con la autorización del Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.