

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

La compañía ITALIMENTOS CIA. LTDA fue constituida mediante escritura pública el 01 de marzo de 2005, en la ciudad de Cuenca – Ecuador, aprobada con Resolución de la Superintendencia de Compañías N° 243, con fecha 09 de marzo de 2005, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo de 2005. Los socios fundadores comparecientes son los señores Manuel Lautaro Jetón Suscal, Carlos Andrés Jetón Baculima y Jorge Eduardo Jeton Baculima

La Compañía realiza cambio de denominación, de Embuitaliana Cía. Ltda. por Italimentos Cía. Ltda. y reforma a los estatutos, según escritura pública el 28 de agosto de 2009, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 77 con fecha 22 de diciembre de 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Enero de 2010.

Posteriormente La Compañía, realiza varios aumentos de capital en los períodos: 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, 2016, 2017 y 2018 con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías N° 830,762, 805,783, 99999, y registro mercantil 613,807 respectivamente.

Según resolución de la Superintendencia de Compañías N° 844, con fecha 24 de Septiembre de 2013, La Compañía realiza cambio de objeto social; el mismo que lo inscribe en el Registro Mercantil el 09 de octubre de 2013.

Su objeto social es la elaboración, comercialización, importación, exportación de alimentos, cárnicos y embutidos en general para el consumo humano y animal pudiendo en base a los remanentes no aptos para el consumo humano, destinarlos a la fabricación de alimentos para animales domésticos, utilizando para ello áreas de trabajo y procesamientos independientes, distribución, comercialización de leche, quesos, yogures y derivados de lácteos en general, con sus maquinarias afines al objeto, pudiendo importar o exportar materias primas, comercializándolos directa o indirectamente, representando y distribuyendo en el mercado nacional o extranjero. Elaboración de productos alimenticios. Fabricación de productos cárnicos: salchichas, salchichón, chorizo, salame, morcillas, mortadela, patés, chicharrones finos, jamones, embutidos, etcétera. Incluso snacks de cerdo.

La Compañía mantiene inversiones en asociadas, en donde no ejerce influencia significativa, por lo que no actúa como una entidad controladora; en consecuencia prepara sus estados financieros separados.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Calle Octavio Chacón Moscoso N° 4-103 y Vía a Patamarca, sector del Parque Industrial de Cuenca.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) (SIC) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. Excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucren un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

-
- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
 - Se mantiene principalmente con fines de negociación;
 - Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
 - No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera), ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	-0,20%
2018	0,27%

Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a tres meses).

Activos financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc..

Al 31 de Diciembre de 2018, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos por préstamos a sus trabajadores, los mismos que son recuperados en el corto plazo y no devengan intereses.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos para financiar capital de trabajo y por ventas realizadas pendientes de cobro.

Provisiones

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

Provisión para cuentas incobrables.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, si realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

Activos biológicos

La NIC 41 establece el tratamiento contable, la presentación en los estados financieros y la información a revelar relacionados con la actividad agrícola, que es un tema no cubierto por otras Normas Internacionales de Contabilidad. La actividad agrícola es la gestión, por parte de una empresa, de la transformación biológica de animales vivos o plantas (activos biológicos) ya sea para su venta, para generar productos agrícolas o para obtener activos biológicos adicionales.

Establece, entre otras cosas, el tratamiento contable de los activos biológicos a lo largo del período de crecimiento, degradación, producción y procreación, así como la valoración inicial de los productos agrícolas en el punto de su cosecha o recolección. También exige la valoración de estos activos biológicos, según su valor razonable menos

los costes estimados en el punto de venta, a partir del reconocimiento inicial tras la obtención de la cosecha, salvo cuando este valor razonable no pueda ser determinado de forma fiable al proceder a su reconocimiento inicial.

Se presume que el valor razonable de los activos biológicos puede determinarse de forma fiable. No obstante, esta presunción puede ser rechazada, en el momento del reconocimiento inicial, solamente en el caso de los activos biológicos para los que no estén disponibles precios o valores fijados por el mercado, siempre que para los mismos se haya determinado claramente que no son fiables otras estimaciones alternativas del valor razonable. En tal caso, la NIC 41 exige que la empresa valore estos activos biológicos según su coste menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. Una vez que el valor razonable de tales activos pueda valorarse con fiabilidad, la empresa debe valorarlos según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta. En todos los casos, en el punto de cosecha o recolección, la empresa debe valorar los productos agrícolas según su valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta.

La Compañía ha optado como política interna la medición de sus activos biológicos cerdos y ganado “bajo el método del costo” situación que obedece principalmente a que la mayoría de estos activos tienen un periodo de transformación y conversión en el corto plazo, por otra parte en el Ecuador no se ha identificado un mercado interno activo que sirva de referencia para comercializar animales de similares características. Por otro lado es importante indicar que la compañía, al efectuar el cierre fiscal anual, compara el valor del inventario de activos biológicos medidos a costo, con su valor razonable estimado, con el propósito de determinar y corregir las variaciones significativas que suelen presentarse.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Activos por impuestos corrientes

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

- **Impuesto a la renta.-** Se basa en la utilidad gravable (tributaria) 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 del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- **Impuesto diferido.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el importe en libros de los activos y pasivos de la compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:
 - Los pasivos por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.
 - Los activos por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

La entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

Para aplicar la clasificación anterior, el activo (o el grupo de activos para su disposición) debe estar disponible, en sus condiciones actuales, para su venta inmediata, sujeto exclusivamente a los términos usuales y habituales para la venta de estos activos (o grupos de activos para su disposición) y su venta debe ser altamente probable.

Para que la venta sea altamente probable, el nivel apropiado de la gerencia, debe estar comprometido con un plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición), y debe haberse iniciado de forma activa un programa para encontrar un comprador y completar dicho plan. Además, la venta del activo (o grupo de activos para su disposición) debe negociarse activamente a un precio razonable, en relación con su valor razonable actual.

Asimismo, debe esperarse que la venta cumpla las condiciones para su reconocimiento como venta finalizada dentro del año siguiente a la fecha de clasificación, con las excepciones permitidas en el párrafo 9 de la NIIF 5 y además las actividades requeridas para completar el plan deberían indicar que es improbable que se realicen cambios significativos en el plan o que el mismo vaya a ser cancelado. La probabilidad de aprobación por los accionistas o socios (si se requiere en la jurisdicción) debe considerarse como parte de la evaluación de si la venta es altamente probable.

Una entidad que esté comprometida en un plan de venta, que implique la pérdida de control de una subsidiaria, clasificará todos los activos y pasivos de esa subsidiaria como mantenidos para la venta, cuando se cumplan los criterios establecidos en las NIIF,

independientemente de que la entidad retenga después de la venta una participación no controladora en su anterior subsidiaria.

Existen hechos y circunstancias que podrían alargar el periodo para completar la venta más allá de un año. Una ampliación del periodo exigido para completar una venta no impide que el activo (o grupo de activos para su disposición) sea clasificado como mantenido para la venta, si el retraso viene causado por hechos o circunstancias fuera del control de la entidad, y existan evidencias suficientes de que la entidad se mantiene comprometida con su plan para vender el activo (o grupo de activos para su disposición). Las transacciones de venta incluyen las permutas de activos no corrientes por otros activos no corrientes, cuando éstas tengan carácter comercial, de acuerdo con la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil en años (promedio)	Deprec. %
Edificios		25
Muebles, enseres	10	10
Maquinaria		10
Equipo y software de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Otras propiedades, planta y equipo	10	10
Infraestructura Industrial	21	4,66
Equipo de oficina	10	10
Equipo de planta	10	10
Herramienta planta	10	10
Maquinaria granja	10	10

Equipo de planta granja	10	10
-------------------------	----	----

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente.

El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a "superávit por revaluación" a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento de acuerdo con los requerimientos para determinar cuándo se satisface una obligación. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Activos biológicos

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos. Se deben medir a su costo. En los casos en donde la medición del valor razonable resulte impracticable o en un costo o esfuerzo desproporcionado, los activos biológicos se deben medir al modelo de costo.

La Compañía ha optado como política interna medir los activos biológicos al costo.

Los activos biológicos están conformados por las siguientes categorías:

Activos biológicos corrientes.-

Cerdos en Pie.- Esta categoría de activos biológicos incluye a los cerdos que se crían y engordan en un periodo de tiempo de 150 días, mismos que salen al faenamiento con un peso promedio en Pie de 100 kilos.

Los cerdos en proceso de cría y engorde, el valor razonable es determinado por el método del costo.

Reses en Pie.- Son activos biológicos cuyo proceso de crianza es mayor a un año, son valorados al costo, más todos los importes incurridos en su proceso de crianza,

Para determinar la clasificación de un activo biológico entre corriente y no corriente, el factor utilizado es el tiempo esperado de engorde o crianza, así como la vida útil productiva de los reproductores. Si el periodo de tiempo de engorde o crianza así como la vida útil productiva es mayor a 360 días; el mismo es considerado como no corriente.

Activos biológicos No corrientes

Reproductores

Cerdos Reproductores Hembras.- Son aquellas que tienen una vida útil de 1000 días con 2.5 partos por año, tiempo en el cual destetan 28 cerdos hembra por año en un peso aproximado de 6 Kilos.

Reproductores Machos.- Aquellos que tienen una vida útil de 1000 días, e intervienen en el proceso productivo de pajuelas (semen) a la edad de 8 meses.

Vacunos Reproductores Hembras.- Aquellas que tienen una vida útil de 108 meses, con 1.3 partos por año.

Vacunos Reproductores Machos.- Son aquellos que intervienen en el proceso de producción de terneros, mediante inseminación natural.

Equinos.- Su función es ser utilizados en las labores de cuidado de los vacunos.

Tanto los cerdos como los vacunos reproductores y los equinos son amortizados por la vida útil esperada.

En Formación

Cerdos en Formación.- Entran a formarse o levantarse a la edad de 70 días en promedio y esperan su edad de inicio de producción para ser activados y/o montadas.

Reses en Formación.- Entran de diferentes edades y esperan a su edad de inicio de producción para ser activados y/o montadas.

Clasificación de ganancias, por el retiro de propiedad, planta y equipo: La entidad no podrá clasificar como ingresos de actividades ordinarias las ganancias que obtenga por la disposición de un elemento de propiedades, planta y equipo.

Activos financieros no corrientes (Inversiones)

Representado en el estado de situación financiera por inversiones en acciones y participaciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se muestran como activos no corrientes a menos que la administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Los métodos a aplicar a las inversiones son:

Método de la participación.- El método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de

la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada. Estos cambios incluyen los que surjan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo, y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en el otro resultado integral de éste

Método del costo.- Bajo el método del costo, el inversionista registra al costo de adquisición su inversión en la empresa participada. El inversionista reconoce ingresos sólo en la medida en que recibe las distribuciones de ganancias acumuladas de la empresa participada, tras la fecha de adquisición por parte del inversionista. Los repartos de dividendos por encima de tales ganancias acumuladas se consideran recuperación de la inversión, y por tanto se registran como una disminución en el costo de la misma.

Método del valor razonable.- Según el cual la inversión en una asociada se reconoce inicialmente al precio de la transacción (sin incluir los costos de transacción). Luego del reconocimiento inicial, la inversión en una asociada se medirá al valor razonable en cada fecha sobre la que se informe. Los cambios en el valor razonable se reconocerán en resultados. No obstante, un inversor que use el modelo del valor razonable deberá utilizar el modelo del costo para las inversiones en asociadas en las que sea impracticable medir el valor razonable con fiabilidad, sin incurrir en un costo o esfuerzo desproporcionado.

Estados financieros individuales del inversionista.- La inversión en una empresa asociada, que se incluye en los estados financieros de una empresa inversionista que no emite estados financieros consolidados, debe ser:

- llevada contablemente al costo;
- contabilizada utilizando el método de la participación, según se describe en esta Norma, si este método de contabilización hubiera sido el apropiado en el caso de que la empresa inversionista hubiera emitido estados consolidados, o bien;
- Contabilizarse como activo financiero disponible para la venta o como activo financiero negociable, según las definiciones y descripciones de los métodos correspondientes.

Pasivos financieros a corto plazo

Cuentas y documentos por pagar: Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Obligaciones con instituciones financieras: En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. En esta cuenta se incluyen los sobregiros bancarios.

Cuentas por pagar a partes relacionadas.- Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y se liquidan sustancialmente en el corto plazo.

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

Pasivo a largo plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas y documentos por pagar proveedores.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo no corriente si los pagos tienen vencimiento a más de doce meses y si generan intereses deben registrarse al costo amortizado.

Obligaciones con instituciones bancarias.- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

Cuentas por pagar a diversas/relacionadas.- Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Provisiones

Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos xx años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el “método prospectivo” o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Pasivo diferido

Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

Ingresos diferidos

Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por La Compañía) son clasificadas como patrimonio, con el valor nominal de USD 1,00 cada participación, los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias de

haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Superávit por revaluación

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo, resultado de estudios actuariales, incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

Reserva de capital

Representan un ajuste contable de años anteriores, cuando la compañía presentaba sus estados financieros en la moneda de sucres, bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece la NIIF 1. En el presente período se realiza la transferencia como subcuenta de la cuenta resultados acumulados, como establecen las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Ganancias acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

Ingresos

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

Ingresos de actividades ordinarias: Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

Venta de bienes.- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Prestación de servicios.- Se registran los ingresos por la prestación de servicios, cuando estos pueden ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

Costos y gastos

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

Impuesto a las ganancias

Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% hasta el año 2017 y a partir del año 2018 del 25% para sociedades, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente; y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo, de igual manera hasta el año 2018.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la

administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

- Provisiones para cuentas incobrables.- En base al estudio de morosidad de cartera.
- Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- Estimación de vida útil de los activos de propiedad, planta y equipo.- La estimación de la vida útil y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado anteriormente.
- Estimación de vida útil de los activos biológicos.- De acuerdo al criterio técnico establecido por profesionales en el tema.
- La revalorización de activos fijos.- Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.
- Valor Patrimonial Proporcional (VPP).- El método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada. Estos cambios incluyen los que surjan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo, y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en el otro resultado integral de éste.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros.- La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- Riesgos del mercado nacional.- Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, incremento de sus líneas de comercialización.
- Riesgo de tasa de interés.- Debido a las políticas de Gobierno de regulación de las tasas de interés bancarias, existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2018 la tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 9,85%).
- Riesgo de liquidez.- las principales fuentes de liquidez de la Compañía, son los flujos

de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.**- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito, además su cartera se maneja con lista de clientes frecuentes, con historial a través de los años.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente al mismo, con las siguientes entidades financieras:

Entidad financiera	2018	2017
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Pacifico	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco Nacional de Fomento	BBB-*1	BBB-*1

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre el efectivo está conformado como sigue:

	2018	2017
CAJA PRINCIPAL		1,177.09
CAJA CHICA GESTION HUMANA (Movil Aliment.)		600.00
400.00		
CAJA CHICA LOGISTICA		200.00
200.00		
CAJA CHICA QUITO		1,600.00
1,500.00		
CAJA CHICA GRANJA SANTA ISABEL		360.00
360.00		
CAJA CHICA MANTENIMIENTO		400.00
200.00		
CAJA CHICA MANTENIMIENTO VEHICULOS		300.00
300.00		
CAJA CHICA VIAJE CHOFERES		1,500.00
1,500.00		
CAJA CHICA COMPRAS		600.00
600.00		
CAJA CHICA PRESIDENCIA		200.00
200.00		

CAJA CHICA GUAYAQUIL 600.00	1,000.00	
CAJA RECUADACION CUENCA 4,649.53	1,626.96	
CAJA CHICA GRANJA SANTA ROSA 500.00	500.00	
CAJA CHICA VISCERAS 100.00	100.00	
CAJA RECAUDACION MYDEALER-CUENCA 46,476.69	78,001.57	
CAJA RECUADACION MYDEALER-QUITO 3,322.88	1,350.61	
CAJA RECAUDACION MYDEALER-GUAYAQUIL 7,417.27	8,524.88	
BANCO PICHINCHA CTA CTE 3458261604 154,195.12	526.44	
BCO AUSTRO CTA CTE 050074302 14,424.96	16,889.15	
BCO INTERNACIONAL CTA CTE 800061292-8 78,982.80	6,471.53	
BCO FOMENTO CTA CTE 0030118908 859.23	31.69	
BCO GUAYAQUIL CTA CTE 002321937-9 24,494.31	77,850.19	
BCO PRODUBANCO CTA CTE 02734000061 14,530.44	9,075.61	
COOPERATIVA LA MERCED CTA AH. 9963179-8 3,915.40	3,995.54	
BCO INTERNACIONAL CTA AHORROS 8000816874 6,457.66	8,933.59	
COOPERATIVA JEPP CTA AH. 406071386607 3,516.90	1,768.21	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS BCO DEL PACIFICO CTA CTE 7821271 1,994.00	6,031,740.27	5,459,706.00
COOPERATIVA JEPP CTA AH. 406071386615 -	14,492.77	
TOTAL 375,313.90	8,182.39	246,258.22

6.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, está constituido por los siguientes saldos de clientes y cuentas por cobrar.

	2018	2017
DOCUMENTOS DE CONFIANZA CLIENTES - CUENCA 198,845.07	83,865.07	
DOCUMENTOS DE CONFIANZA CLIENTES - QUITO 501.86	4,981.79	
DOCUMENTOS DE CONFIANZA CLIENTES - GUAYAQUIL 12,714.64	93,344.39	
CHEQUES PROTESTADOS CLIENTES -		73.92
DOCUMENTOS CONFIANZA CLIENTES-MYDEALER CUENCA 306,154.27	298,682.90	
DOCUMENTOS CONFIANZA CLIENTES-MYDEALER QUITO 18,723.51	37,826.41	
DOCUMENTOS CONFIANZA CLIENTES-MYDEALER GUAYAQUIL 50,756.06	51,029.05	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS 305,204.73	948,209.88	
CUENTAS POR COBRAR VISEMSA 22,401.80		-
CUENTAS POR COBRAR SASE -		30,000.00

INTERESES POR COBRAR RELACIONADAS	-	
1,069.69		
ANTICIPO A EMPLEADOS Y TRABAJADORES	2,612.28	
5,351.34		
PRESTAMOS A EMPLEADOS Y TRABAJADORES	30,536.67	
17,735.13		
OTROS ANTICIPOS A EMPLEADOS Y TRABAJADORES	392.00	
532.00		
ANTICIPO A TRAMITES		6,116.90
6,116.90		
VARIOS DEUDORES CLIENTES Y EX EMPLEADOS	202,414.74	
49,070.81		
RECLAMOS A CIAS. ASEGURADORAS	1,669.94	
17,536.86		
NOMINA POR COBRAR-SOBREGIRO		165.71
1,034.33		
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-135,765.40	
-77,934.55		
TOTAL		7,687,896.52
6,395,520.67		

	2018	2017
INVENTARIOS DE MATERIAS PRIMAS Y SUMINISTROS PROD.	1,911,587.96	1,598,705.30

7.- INVENTARIOS

INVENTARIO DE MERCAD. EN ALMACEN - COMPRADO A TERCEROS	3,421.54	15,683.26
--	----------	-----------

INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO (WIP)	351,602.78
216,909.49	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	4,031,286.23
3,559,798.71	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS Y ACSESORIOS	127,859.60
137,011.23	
INVENTARIOS DE REPUESTOS	515,967.56
493,328.26	
IMPORTACIONES EN TRANSITO	14,491.00
28,578.87	
DIFERENCIAS Y REPROCESOS EN INVENTARIOS	8,355.95
8,602.92	
TOTAL	6,964,572.62
6,058,618.04	
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	27,350.00

8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	2018	2017
ARRIENDOS MANTENIMIENTOS, SERVIVIOS PAGADOS POR ANTICIPADO		14,886.34
-		
ANTICIPO A PROVEEDORES		418,652.58
420,560.97		
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		67,654.21
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		
66,031.00		
TOTAL		528,543.13
513,449.34		

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2018	2017
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA I.R.		305,246.32
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		-
280,723.83		
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA		134,643.34
123,567.68		
TOTAL		439,889.66
404,293.51		

10.- ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

	2018	2017
TERRENOS		4,432,600.50
2,585,800.50		
TOTAL		-
4,642.96		

11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de propiedad planta y equipo durante el ejercicio económico fue como sigue:

	2018	2017
EDIFICIOS		122,823.30
122,823.30		
CONSTRUCCIONES EN CURSO		1,522,706.60
290,946.07		
MUEBLES Y ENSERES		237,363.42
191,127.29		
MAQUINARIA		3,803,847.78

3,470,461.55	
EQUIPO Y SOFTWARE DE COMPUTACION	757,591.13
700,075.30	
VEHICULOS	973,781.62
922,475.34	
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	11,081.07
11,081.07	
INFRAESTUCTURA INDUSTRIAL	6,991,782.99
6,546,689.49	
EQUIPO DE OFICINA	51,013.37
52,948.27	
EQUIPO DE PLANTA	655,605.61
555,691.92	
HERRAMIENTA PLANTA	508,972.22
511,580.83	

MAQUINARIA GRANJA		533,867.25
318,967.56		
EQUIPO DE PLANTA GRANJA		349,060.41
276,753.40		
MUEBLES Y ENSERES GRANJA		15,990.19
14,743.48		
(-)DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-6,310,532.22	-5,577,151.47
TOTAL		14,657,555.24
10.9.1. OTROS BIOLÓGICOS		

ACTIVOS BIOLÓGICOS FIJOS (AF): REPRODUCTORES

	1,112,610.08	
2018	2017	

ACTIVOS BIOLÓGICOS EN FORMACION REPRODUCTORES	190,341.57	
109,644.96		
(-) DEPRECIACION ACUMULADA		-497,480.59
-433,849.07		
TOTAL		805,471.06
563,427.47		

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS

	49,046.91	
--	-----------	--

13.- ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDOS

	2018	2017	
TOTAL			49,046.91
-			

Este valor se origina por la provisión para jubilación y deshaucio, constituyéndose en el primer registro a partir de la reforma legal del 2018.

14.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Inversión	%	Valor nominal	Valor en libros	% Participación	
SOCIETARIA LACTEOS Y YOGURES	100%	130.00	130.00	30%	
SOCIETAD FOMENTO EMPRESARIAL	100%	1,900.00	1,900.00	3.17%	
PROVEEDORES NACIONALES NO RELACIONADOS			5,631,167.34		4,609,7

15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

	2018	2017	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR		691,706.62	
722,630.06			
PROVEEDORES FACTURAS POR RECIBIR		36,697.49	
2,235.58			
OTROS PROVEEDORES (TRANSITORIOS)		2,658.99	
3,240.83			
PROVEEDORES NACIONALES RELACIONADOS		158,985.92	
131,229.97			
TARJETAS DE CREDITO -VISA-AMERICAN		3,876.64	
20,073.25			
CUENTAS POR PAGAR CREDITO TERCEROS		846,800.00	
-			
TOTAL			7,371,893.00
5,489,113.81			

16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OBLIGACION BANCO PICHINCHA OP 2661976-00		-
27,800.50		-
502.59		
PORCION CTE L/P BCO GUAYAQUIL OP 964120		237,168.59
216,929.55		
PORCION CTE L/P BCO AUSTRO OP° 20141218		127,450.10
116,574.06		
PORCION CTE L/P BCO AUSTRO OP° 20150205		5,784.28
5,166.61		
PORCION CTE L/P BCO GUAYAQUIL OP 00972966		
110,362.66		-
PORCION CTE L/P CFN CT OP 0030015522		
173,850.35		186,160.03
PORCION CTE L/P CFN MATZ OP 164211		
88,541.20		96,041.02
PORCION CTE L/P CFN CR OP 164613		
148,181.61		52,047.45
PORCION CTE L/P BCO NTERNACIONAL OP° 800309237		
188,443.86		135,958.40
PORCION CTE L/P BCO AUSTRO 20160803		
102,001.37		91,564.05
PORCION CTE L/P BCO AUSTRO OP RCCPE 64		
19,274.91	21,589.03	
PORCION CTE L/P BANCO GUAYAQUIL OP FACTORING VEHICULO		
50,434.61		55,206.40
PORCION CTE L/P BCO AUSTRO 60000045939		
-		166,666.68
PORCION CTE L/P BCO PACIFICO OP P40136736		
-		427,964.76
PORCION CTE L/P BCO PRODUBANCO OP 2959516		
-		4,987.73
PORCION CTE L/P BCO GUAYAQUIL OP 989239		
-		4,987.73
PORCION CTE L/P BCO GUAYAQUIL OP 989240		
-		5,249.05
PORCION CTE L/P BCO GUAYAQUIL OP 989241		
-		5,249.05
PORCION CTE L/P BCO GUAYAQUIL OP 989242		
-		39,462.15
PROVISION INTERESES LOC. OBLIGACIONES BANCARIAS		70,065.57
PORCION CTE L/P BCO PICHINCHA OP 3032540-00		
-		
PORCION CTE L/P BCO INTERNACIONAL OP 800310423		69,158.08
-		
PORCION CTE L/P BCO PACIFICO OP P40161849		66,666.72
-		
PORCION CTE L/P BCO PICHINCHA OP 3064497-00		378,827.15
-		
PORCION CTE L/P PRODUBANCO OP 1579142		169,130.94
-		
PORCION CTE L/P BANCO AUSTRO OP 60000551382		84,068.29
-		
PORCION CTE L/P BANCO PACIFICO OP P40175166		200,000.04
-		
TOTAL		2,661,991.14
1,494,064.88		

17.- PROVISIONES INTERESES FINANCIEROS

	2018	2017
TOTAL		39,462.15
26,639.87		

18.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre están constituidos por las siguientes obligaciones:

	2018	2017
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		693,888.46
772,584.03		
CON EL I.E.S.S.		173,286.91
146,728.75		
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS		837,428.94
621,990.35		
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	393,117.26	
464,606.74		
DIVIDENDOS POR PAGAR		48,034.47
27,643.39		
IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO EN LA FUENTE		-
199.20		
OTROS DESCUENTOS NOMINA		52,948.94
36,860.04		
TOTAL		2,422,838.23
2,234,648.00		

19.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAR RELACIONADAS

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		224,133.25
----------------------------------	--	------------



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	2018	2017
CUENTAS POR PAGAR PRESTAMOS ITALDELI		190,000.00
TOTAL		190,000.00
-		

20.- VALORES RECIBIDOS DE CLIENTES

	2018	2017
ANTICIPOS DE CLIENTES		467,641.71
DEPOSITOS POR CONFIRMAR		376,535.49
204,329.81		
TOTAL		844,177.20
647,753.88		

21.- OTROS PASIVOS CORRIENTES-PROVISION DE GASTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre están constituidos por el siguiente detalle: —	—	
EMPRESA ELECTRICA		43,398.24
51,388.19	2018	2017
ETAPA TELEFONOS		5,430.31
4,899.58		
ETAPA AGUA		10,049.00
10,178.79		
GASTOS IMPORTACIONES X PAGAR		59,902.07
60,276.22		
OTRAS PROVISIONES		129,173.03
60,757.63		
SERVICIOS PRESTADOS		-
16,115.77		
TRANSPORTES DE MERCADERIA		-
3,960.18		
COMISIONES VENTAS Y PUBLICIDAD TERCEROS		25,664.34
49,855.35		
COMISIONES VENTAS NAVIDEÑOS		108,904.21
144,078.05		
INTEGRALES DE GASTOS POR PAGAR		8,236.80
37,623.19		80,958.75
AJUSTES DE INVENTARIOS		-
21,612.40		
TOTAL		415,479.95
460,745.35		

22.- CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTE

237,168.59	2018	2017
TOTAL		8,236.80
8,647.72		

23.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	2018	2017
OBLIGACION BANCO AUSTRO 20150205		33,678.76
161,128.86		

OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL 00972966	1,026.44
6,794.48	
OBLIGACION CFN MATZ P OP 164211	823,353.81
1,009,513.84	
OBLIGACION CFN CR OP 164613	438,961.11
536,180.22	
OBLIGACION BANCO INTERNACIONAL OP° 800309237	-
51,872.37	
OBLIGACION BANCO AUSTRO OP 20160803	-
135,438.94	
OBLIGACION BANCO AUSTRO OP RCCPE 64	-
82,788.53	

OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL OP FACTORING VEHICULO 29,342.99	7,753.96	
OBLIGACION BANCO AUSTRO OP 60000045939 241,607.66	186,401.26	
OBLIGACION BANCO PACIFICO OP P40136736 -	694,444.42	
OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL OP No. 989239 -	14,628.30	
OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL OP No. 989240 -	14,628.30	
OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL OP No. 989241 -	15,394.62	
OBLIGACION BANCO GUAYAQUIL OP No. 989242 -	15,394.62	
OBLIGACION BANCO PICHINCHA OP No. 3032540-00 -	302,349.62	
OBLIGACION BANCO INTERNACIONAL OP 800310423 -	303,758.45	
OBLIGACION BANCO PACIFICO OP P40161849 -	305,555.48	
OBLIGACION BANCO AUSTRO OP 60000551382 OBLIGACIONES ENTIDADES FISCALES	402,669.98	39,486.45
OBLIGACION BANCO PACIFICO OP P4017566 -	399,999.96	
TOTAL 2,491,836.48		3,959,999.09

24.-OBLIGACIONES ENTIDADES FISCALES

	2018	2017
PROV JUBILACION PATRONAL		649,322.00
TOTAL 128,772.68		39,486.45

25.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones al 31 de Diciembre, se presentan así:

	2018	2017
PROV DESHAUCIO 245,554.00		264,068.00
TOTAL 808,746.00		913,390.00

Tabla de mortalidad

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la Compañía para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2018, son las siguientes:

	Jubilación	Patronal	Desahucio
	2002	2002	TM IESS
Tasa de descuento promedio	7.72%	7.57%	
Tasa de rotación promedio	21.45%	21.45%	
Costos financieros	42,270	18,266	

Costo laboral por servicio	102,839	57,812
Incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Pérdida (ganancia) actuarial	-3,048	-30,882

26.- CAPITAL

Al 31 de Diciembre el capital de la Compañía está conformado por 4421,150 participaciones con el valor nominal de USD 1,00 cada una, y; se distribuye como sigue:

Socio	Capital	% de participación	
Juan Manuel Jetón Baculima		88.423	2,00%
Carlos Andrés Jetón Baculima		88.423	2,00%
Manuel Lautaro Jetón Suscal		4.244.304	
96,00%			
Total	4.421.150	100,00%	

27. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

En el período 2018 presenta el valor de USD 66.396, valor originado por ganancias en el estudio actuarial para Jubilación patronal y desahucio.

Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	66.396,00
Ganancia	33.929,01
Saldo final al 31 Diciembre 2018	100.325,01

28.-VENTAS DE BIENES

Los ingresos al 31 de Diciembre se originan por ventas de mercaderías y comisiones gravadas con IVA tarifa 12% y 0% como sigue, neto de descuentos y devoluciones.

VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS TARIFA 12% Y 14%	2018 2,489,621.97	2017 2,130,410.94
VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS TARIFA 0%	50,427,207.57	44,912,337.45
RENDIMIENTOS FINANCIEROS		2,771.88
16,027.71		
OTRAS RENTAS		504,527.06
502,547.85		
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS		23,663.73
51,979.47		
OTRAS RENTAS EXCENTAS		
- 9,094.22		
TOTAL INGRESOS		53,447,792.21
47,622,397.64		

COSTO PRODUCTOS VENDIDOS CARNES Y EMBUTIDOS	37,385,949.70	34,828,599.87
---	---------------	---------------

29.- COSTOS DE VENTA

	2018	2017
COSTO PRODUCTOS VENDIDOS GRANJA		2,585.82
2,233.01		
COSTO MERCADERIAS VENDIDAS		908,354.84
978,191.75		
COSTO MERCADERIAS VENDIDAS BALANCEADOS Y NUCLEOS		4,909.00
62.22		
DESVIACION ESTANDAR COSTO DE VENTAS - CARNES Y		

EMBUTIDOS
(1,424,438.44)

826,713.53

DESVIACION ESTANDAR COSTO DE VENTAS - GRANJA	-
TOTAL	39,128,512.89
34,384,648.41	

30.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES IESS	2018	2,585,495.52	2,166,912.89
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES NO GRAVABLES IESS		474,113.48	
384,212.24			
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido Fondo reserva)		492,641.57	
407,472.34			
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS		8,378.91	
5,663.01			
ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES		44,146.03	
43,750.00			
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		232,455.91	
189,468.46			
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		69,329.40	
55,681.59			
PROMOCION Y PUBLICIDAD		724,038.82	
662,550.23			
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS		403,575.36	
306,179.34			
TRANSPORTE			
807,885.13	621,061.76		
PARA JUBILACION PATRONAL		61,497.52	
88,433.14			
PARA DESAHUCIO			22,607.69
23,963.23			
PARA CUENTAS INCOBRABLES (1% cartera)		98,103.31	
52,447.15			
COMISIONES			
488,592.42	694,847.46		
SEGUROS Y REASEGUROS (Primas y cesiones)		78,108.92	
70,579.88			
GASTOS DE GESTION			29,144.45
28,102.89			
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		11,945.93	
20,606.41			
GASTOS DE VIAJE (3% Ingreso Gravado)		142,419.62	
137,120.49			
IVA QUE SE CARGA AL COSTO Y GASTO		228,273.21	
259,770.11			
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (EXCLUYE			
ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN)		138,672.17	
99,218.98			
SERVICIOS PUBLICOS			142,239.00
172,478.71			
PAGOS POR OTROS SERVICIOS		972,874.30	
634,441.07			
TOTAL	8,256,538.67	7,124,960.48	

29.-GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2018	2017
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES NO GRAVABLES IESS 210,703.81	179,768.10	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (Incluido Fondo reserva) 164,750.44	168,260.76	
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS 26,566.72		140,758.05
ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES 21,276.48		13,999.63
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES 80,573.14		138,757.84
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES 13,942.41		18,489.20

SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES IESS

836,958.19

8

PROMOCION Y PUBLICIDAD		12,750.23
16,706.93		
SUMINISTROS, MATERIALES Y REPUESTOS		63,773.12
28,760.28		
TRANSPORTE		
2,015.00	1,034.05	
PARA JUBILACION PATRONAL		4,441.12
24,857.80		
PARA DESAHUCIO		
1,043.57	12,768.62	
OTRAS PERDIDAS		17,570.15
6,786.31		
SEGUROS Y REASEGUROS (Primas y cesiones)		36,861.66
40,048.19		
GASTOS DE GESTION		115,212.21
116,116.61		
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		147,463.99
117,355.91		
GASTOS DE VIAJE (3% Ingreso Gravado)		80,679.78
43,565.83		
IVA QUE SE CARGA AL COSTO Y GASTO		173,423.12
145,864.81		
DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (EXCLUYE ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN)		78,539.97
66,220.47		
SERVICIOS PUBLICOS		121,648.31
98,745.04		580,32
PAGOS POR OTROS SERVICIOS		466,172.51
518,281.08		
TOTAL		2,818,586.51
2,601,997.20		

30.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2018	2017
COMISIONES		
24,417.90	19,698.40	
DIFERENCIA EN CAMBIOS		3,695.99
649.88		
OTROS GASTOS FINANCIEROS		24,631.93
5,921.60		
TOTAL		
633,074.77	434,999.73	

31.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores, y el 25% de impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. Para los dos períodos la Compañía determino su impuesto a la renta sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

32.-INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del

ejercicio fiscal 2018 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2018.

Art. 1.- Ámbito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2018 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimientos y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2018, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

33.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2018 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en las notas No 3 y 11.

Durante el período 2018, se presentan las siguientes transacciones con relacionados:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	LOCALES		DEL EXTERIOR	
	USD	OPERACIONES	USD	No. OPERACIONES
OPERACIONES DE ACTIVO				538
OPERACIONES DE PASIVO	711,483.39		89,322.57	-
OPERACIONES DE INGRESO	350,000.00		10,135	-
OPERACIONES DE GASTO	4,968,605.72		764	-
	1,017,293.10			

34.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas parcialmente y otras están en proceso de implementación por la administración de la compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre 31 de Diciembre del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 09 de Marzo 2018 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.