

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, Abril 27 de 2020

A la Junta de Accionistas
Industria Avícola del Valle Valleavícola S.A.:

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industria Avícola del Valle Valleavícola S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el primer párrafo de la sección Base de la opinión con salvedad de nuestro informe los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Avícola del Valle Valleavícola S.A., al 31 de diciembre de 2019, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Base para la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía mantiene un saldo de US\$ 1.651.631,39 y US\$ 346.638,40 de préstamos por pagar accionistas y a terceros; respectivamente, que no generan intereses y no se han establecido fecha de vencimiento. No fue práctico extender nuestros procedimientos de auditoría para determinar el efecto de este tipo de transacciones si se encuentran registradas a costo amortizado.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con una salvedad.

Párrafo de otras cuestiones

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene: i) US\$ 60.000,00, en propiedades de inversión; ii) US\$ 577.744,97, en un préstamo concedido a Lempresa S.A.; iii); y, US\$ 1.482.878,50 en activos financieros en instrumentos de patrimonio. Adicionalmente, mantiene préstamos de accionistas a corto plazo, por US\$ 1.651.631,39 (sin intereses); y, préstamos de terceros a corto plazo por US\$ 346.638,40 (sin intereses). Las operaciones financieras que originaron estos saldos constituyen la operatividad actual de la Compañía. Los estados financieros adjunto deben leerse en este contexto.

Otra información

La administración de Industria Avícola del Valle Valleavícola S.A., es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos).

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 contable y financiero de la Gerencia 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.

A la fecha de este informe de auditoría no hemos obtenido el mencionado Informe de Gerencia, por lo cual no conocemos la existencia de inconsistencias materiales contenidas en este informe que nosotros debamos reportar.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la gerencia, del principio contable de negocio en marcha y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Comunicamos a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.
Socio

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S.A.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Activos</u>		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 28.265,38	US\$ 40.225,65
Cuentas por cobrar - clientes	764,78	-
Otras cuentas por cobrar (nota 6)	577.744,97	577.744,97
Impuestos corrientes (nota 7)	10.186,87	9.129,55
Total activos corrientes	616.962,00	627.100,17
Activos no corrientes		
Activos financieros en instrumentos de patrimonio (nota 8)	1.482.878,50	1.289.877,40
Inversiones en asociadas (nota 9)	100.000,00	100.000,00
Propiedades de inversión	60.000,00	60.000,00
Total activos no corrientes	1.642.878,50	1.449.877,40
Total activos	US\$ 2.259.840,50	US\$ 2.076.977,57
<u>Pasivos</u>		
Pasivos corrientes		
Impuestos por pagar (nota 10)	2.207,97	2.554,27
Préstamos de accionistas (nota 11)	1.651.631,39	1.164.264,15
Préstamos de terceros (nota 12)	346.638,40	519.957,64
Total pasivos corrientes	2.000.477,76	1.686.776,06
Total pasivos	US\$ 2.000.477,76	US\$ 1.686.776,06
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Capital social (nota 14)	US\$ 100.000,00	US\$ 100.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones	-	170.000,00
Reserva legal	31.372,97	15.934,06
Reserva facultativa	89.355,38	12.961,05
Resultados acumulados:		
Pérdidas acumuladas	-	(62.555,89)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(526,84)	(526,84)
Utilidad del ejercicio	39.161,23	154.389,13
Total patrimonio de los accionistas, neto	US\$ 259.362,74	US\$ 390.201,51
Total pasivos y patrimonio	US\$ 2.259.840,50	US\$ 2.076.977,57

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.


Sr. Mauricio Cuesta M.
Gerente General


Elsa Groes-Petersen A.
Contadora

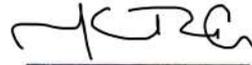
Industria Avícola del Valle, Valleavícola S.A.
Estado de Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Utilidad por valuación de inversiones	US\$ 33.341,10	US\$ 101.921,55
Dividendos percibidos	<u>36.368,07</u>	<u>141.621,78</u>
Total ingresos	<u>69.709,17</u>	<u>243.543,33</u>
Gastos de administración y ventas <i>(nota 15)</i>	<u>(83.413,67)</u>	<u>(142.068,43)</u>
(Pérdida) Utilidad operacional	<u>(13.704,50)</u>	<u>101.474,90</u>
Otros ingresos <i>(nota 16)</i>	<u>52.865,73</u>	<u>52.914,23</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ <u>39.161,23</u>	US\$ <u>154.389,13</u>
Impuesto a la renta <i>(nota 13)</i>	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad del ejercicio	<u>US\$ 39.161,23</u>	<u>US\$ 154.389,13</u>
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
Total resultado integral	<u>US\$ 39.161,23</u>	<u>US\$ 154.389,13</u>

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.


 Sr. Mauricio Cuesta M.
 Gerente General


 Elsa Groes-Petersen A.
 Contadora

Industria Avícola del Valle, Vallesvícola S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	US\$	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		Resultado del ejercicio	Total
						Perdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	100.000,00	170.000,00	12.008,77	12.961,05	(97.883,54)	(576,84)	39.252,94	235.812,38
Transferencia a reserva legal		-	-	3.925,29	-	-	-	(3.925,29)	-
Transferencia a pérdidas acumuladas		-	-	-	-	35.327,65	-	(35.327,65)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	154.389,13	154.389,13
Saldo al 31 de diciembre de 2018	US\$	100.000,00	170.000,00	15.934,06	12.961,05	(62.555,89)	(526,84)	154.389,13	390.201,51
Transferencia a reserva legal		-	-	15.438,91	-	-	-	(15.438,91)	-
Transferencia a reserva facultativa		-	-	-	76.394,33	-	-	(76.394,33)	-
Transferencia a pérdidas acumuladas		-	-	-	-	62.555,89	-	(62.555,89)	-
Transferencia a préstamos accionista		-	(170.000,00)	-	-	-	-	-	(170.000,00)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	39.161,23	39.161,23
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	100.000,00	-	31.372,97	89.355,38	-	(526,84)	39.161,23	259.362,74

Véase las notas explicativas que acompañan a los estados financieros


Mauricio Cuesta M.
Gerente General

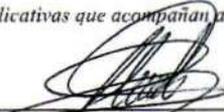

Elsa Gross-Petersen A.
Contadora

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

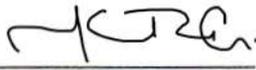
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 22.475,29	US\$ 42.555,50
Pagado a proveedores y personal	(84.817,29)	(86.750,31)
Intereses recibidos	52.865,73	52.914,23
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(9.476,27)</u>	<u>8.719,42</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Activos financieros en instrumentos de patrimonio	<u>(146.532,00)</u>	<u>(11.669,00)</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(146.532,00)</u>	<u>(11.669,00)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Préstamos de accionistas	136.048,00	14.072,00
Préstamo de terceros	8.000,00	2.666,64
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>144.048,00</u>	<u>16.738,64</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	<u>(11.960,27)</u>	<u>13.789,06</u>
Efectivo al inicio del año	40.225,65	26.436,59
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	<u>US\$ 28.265,38</u>	<u>US\$ 40.225,65</u>

Véanse las notas explicativas que acompañan a los estados financieros.



Sr. Mauricio Cuesta M.
Gerente General



Elsa Groes-Petersen A.
Contadora