

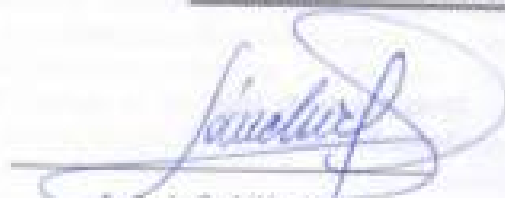
FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	5.610	3.852
Cuentas por cobrar - Comercial	6	228	-
Anticipo Proveedores	7	800	3.675
Impuestos corrientes por recuperar	8	296	239
Total activos corrientes		6.935	7.766
Activos no corrientes:			
Terreno	9	434.344	434.344
Construcciones en Curso	10	197.849	137.380
Activos por impuestos Diferidos	11	5.511	-
Total activos no corrientes		637.705	571.724
Total activos		644.639	579.490
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar, proveedores no relacionados	12	13.910	3.861
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	604	441
Pasivos laborales	14	7.038	2.383
Cuentas por Pagar Relacionadas	15	566.464	562.414
Total pasivos corrientes		588.016	569.099
Pasivos no corrientes:			
Provisión por Beneficio Jubilación Patronal y Desahucio	16	816	679
Total pasivos no corrientes		816	679
Total pasivos		588.832	569.778
Patrimonio Neto:			
Capital Suscrito o Asignado	17	30.000	30.000
Aportes Futuros Capitalizaciones		65.000	-
Otros Resultados Integrales		(60)	(374)
Utilidades (pérdidas) acumuladas		(19.914)	(8.447)
Utilidades (pérdidas) del Ejercicio		(19.219)	(11.467)
Total Patrimonio Neto		55.807	9.712
Total pasivos más patrimonio neto		644.639	579.490



Edmundo Carlos Casalegno M.
Gerente General



Luis Anibal Sánchez T.
Contador General

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017
 (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	18	5.758	9.968
(-) Costo de ventas y producción	19	(16.555)	(16.188)
Margen Bruto		(10.797)	(6.220)
(-) Gastos de Administración	20	(9.593)	(5.320)
(-) Gastos de ventas		(6.027)	-
Resultado en operaciones		(26.416)	(11.540)
Otros Ingresos	21	2.004	164
(-) Gastos Financieros		(164)	(90)
(-) Otros gastos	22	(63)	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(24.639)	(11.467)
(-) 15% PUT		-	-
(-) Impuesto a la renta corriente	2.0	-	-
(+/-) Impuesto a la renta diferido		(5.420)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(19.219)	(11.467)



Edmundo Carlos Casalegno M.
Gerente General



Edna Arribas Sánchez T.
Contador General

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Suscrito	Implementación 1era vez NIIFs	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumuladas de Ejercicios Anteriores	Re- Int
Saldos al 31 de diciembre del 2017	30.000	-	-	(19.914)	
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	-	
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-	65.000	-	
Pago de dividendos	-	-	-	-	
Utilidad o pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	30.000	-	65.000	(19.914)	


Edmundo Carlos Casalegno M.
Gerente General


Luis Anibal Sánchez
Contador General

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.
ESTADO DE ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de diciembre del 2018 con cifras comparativas del 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	5,530	9,968
Otros cobros por actividades de operación	1,629	164
Pagado a proveedores y empleados	(27,539)	(25,793)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(3194)	4,555
<i>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</i>	<i>(17,186)</i>	<i>(11,106)</i>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades planta y equipo	(60,470)	(81,261)
<i>Efectivo neto usado en actividades de inversión</i>	<i>(60,470)</i>	<i>(81,261)</i>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos Pagados	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	79,413	-
<i>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</i>	<i>79,413</i>	<i>-</i>
 Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	 1,758	 (92,368)
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	3,852	2,220
<i>Efectivo y sus equivalentes al final del año</i>	<i>5,610</i>	<i>(90,148)</i>


Edmundo Carlos Casalegno M.
Gerente General


Luis Anibal Sánchez T.
Contador General

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD, OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

- **Nombre de la entidad.**
FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1792604540001
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **Domicilio de la entidad.**
Santo Domingo de los Tsáchilas/La Concordia
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Objeto social**

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA., fue constituida mediante escritura pública con fecha el 17 de junio de 2015, ante la Notaría Cuadragésima del cantón Quito – Dra. Paola Catalina Andrade Torres, inscrita en el Registro Municipal de la Propiedad y Mercantil del cantón “La Concordia” el 30 de junio del 2015. El objeto social de la compañía entre algunos, están los siguientes: a) instalación y operación de un frigorífico-matadero para faenamiento de toda clase de semovientes, procesamiento y comercialización tanto dentro del territorio del país cuanto en el exterior de productos cárnicos y otros productos de la matanza de animales. b) Engorde y cría de ganado bovino, porcino, ovino, caprino y aves. c) Elaboración de productos alimenticios, otros descritos en la escritura de constitución.

La compañía tendrá un plazo de duración de veinte y cinco años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

▪ **Composición Accionaria**

La Compañía posee 2 accionistas los cuales se encuentran domiciliados en la República del Ecuador.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la empresa es de US\$ 30.000 equivalentes a 30.000 participaciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una.

Hasta nuestra visita, no se ha producido el trámite para la legalización del aumento de capital, de la cuenta Futuras Capitalizaciones mismo que de acuerdo a las conversaciones mantenidas se lo realizará en lo que transcurre el año 2019.

▪ **Representante Legal**

El Representación Legal de la compañía está a cargo del señor Casalegno Maero Edmundo Carlos, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2015, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Moneda Funcional y Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América "US\$" que es la moneda funcional y de las operaciones de la Compañía. La información que se presenta en las notas y estados financieros están la moneda antes mencionada.

b) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes, en todos los casos.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Cuentas por Cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

e) Otras cuentas por cobrar,

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

f) Impuesto a la Renta.

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 la Compañía generó pérdida por lo tanto no se genera ningún valor a pagar.

g) Propiedad, planta y equipo

Medición y reconocimiento

La propiedad, mobiliario y equipos se registran inicialmente al costo.

El costo de adquisición de la propiedad, planta y equipo incluye los costos externos más los costos internos (materiales, costos de mano de obra directa empleada en la instalación o construcción) y cualquier otro costo necesario para llevar a cabo la inversión.

h) Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

i) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

j) Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

k) Obligaciones por beneficios post empleo

Las obligaciones por beneficios post empleo constituyen provisiones de corto plazo, planes de beneficio definidos y beneficios por terminación anticipada.

Beneficios sociales de corto plazo

Los beneficios sociales de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los

sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en las provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo.

Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Planes de beneficios definidos

El Código de Trabajo de la República del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder los siguientes beneficios:

- i. Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía.
- ii. Una compensación del 25% del salario por cada año de servicio, la cual se calcula en base al sueldo o salario vigente al momento de su retiro.

La Compañía establece reservas para estos beneficios en base a estudios actuariales efectuados por una empresa especializada, cuya provisión es contabilizada en los resultados del año únicamente para aquellos empleados cuya antigüedad es superior a 20 años y los pagos son deducidos de la provisión, el método actuarial utilizado por el especialista es el "costeo de crédito unitario proyectado" y las provisiones se calculan en base a la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para las obligaciones por beneficios de retiro, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes.

El incremento del costo laboral y de los intereses de estas provisiones se registra en los resultados del año y el efecto positivo o negativo en el nivel de las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en el patrimonio como otros resultados integrales.

Beneficios por terminación anticipada

Los beneficios por terminación anticipada se originan en el momento en el que el empleador decide terminar el contrato de prestación de servicios laborales en forma anticipada y se provisiona cuando existe la posibilidad real de una disminución de sus actividades o por una reestructuración de sus operaciones y en el evento de que no se origine por lo eventos antes mencionados y en los casos fortuitos los beneficios establecidos en la leyes laborales se registran en los resultados en el momento que se originan.

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

l) Provisiones y pasivos acumulados

Las Compañía reconocen las provisiones cuando: (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos relacionados con sus actividades, (ii) es probable que se necesite una salida de recursos para liquidar una obligación actual en el futuro y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones de largo plazo son determinadas a través del descuento de los flujos de efectivo futuros previstos a una tasa de intereses de mercado relacionada con el valor temporal del dinero. La actualización del descuento de los valores provisionados es reconocido como gasto financiero.

m) Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporal.

n) Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto aportado de capital. Se mide a su valor nominal.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la venta de bienes o servicios en el curso de las actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos las devoluciones, descuentos o rebajas comerciales y se reconocen en los resultados cuando se puede medir en forma fiable y es probable que los beneficios fluyan a la Compañía.

La venta de bienes es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados o por posibles devoluciones de los bienes.

p) Reconocimiento costos y gastos de operación

Los costos y gastos de operación se reconocen en los resultados por el método devengado

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

y cuando los productos y servicios son provistos, independientemente del momento en que se paguen.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros

NOTA 3 - POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del cruce de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía de forma continua, como parte de esta revisión, se considera el costo del capital y los riesgos relacionados con el mismo.

La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital impuesto externamente

NOTA 4 - USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF para PYMES 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

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

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 obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos 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.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo representa principalmente valores depositados en cuenta corriente y de ahorros en instituciones financieras locales, las cuales no generan intereses.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conforman de la siguiente manera.

	2018	2017
Caja Chica	200	100
Bancos (1)	5.410	3.752
Total	5.610	3.852

(1) La categoría de calificación de la entidad financiera de acuerdo a las publicaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos es:

Nombre del Banco	Categoría	
	2018	2017
Produbanco	AAA-	AAA-
Banco Pichincha	AAA-	AAA-

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos financieros - cuentas por cobrar comerciales corresponden a:

	2018	2017
Cuentas por cobrar - Comercial	228	-

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	(1)	
Provisión Cuentas Incobrables	(2)	-
Total	228	-

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar, medidas y registradas al costo, a clientes terceros no relacionados por concepto de venta de palma. El 100% de los saldos por cobrar comerciales son corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdidas por deterioro dada la experiencia crediticia de los mismos. Al 31 de diciembre de 2018.

(2) La Compañía no realiza provisión de cuentas incobrables porque su cartera es fresca y no existe cuentas de dudosa recuperación.

- Al 31 de diciembre del 2018 se presenta un resumen de la antigüedad de las cuentas por cobrar de la entidad:

Antigüedad de Cartera	2018
Por Vencer (1)	228
De 0 a 30 días	-
de 31 a 60 días	-
de 61 a 90 días	-
de 91 a 180 días	-
de 181 a 360 días	-
de 361 días en adelante	-
Total	228

- Al 31 de diciembre de 2018 la antigüedad de cartera de Frigorífico Matadero El Tala presenta antigüedad menor a 30 días lo cual refleja una buena política de cobros de la entidad.

NOTA 7 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	2018	2017
Anticipo Proveedores (1)	800	3.675
Total	800	3.675

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Corresponde al saldo inicial de USD\$3.670 menos los pagos de las facturas 96.896,1004,1003; y FyH Abogados Cia.Ltda por un valor de USD\$ 2.875, quedando un saldo de USD\$ 800.

NOTA 8 - ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retención del LR del Ejercicio Corriente (1)	296	239
Total	<u>296</u>	<u>239</u>

(1) Corresponde a las retenciones del impuesto a la renta en función del giro del negocio, valores retenidos que se acumulan a favor y son compensados en el Impuesto a la Renta o solicitados a través de devoluciones a la Administración Tributaria.

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

Costo Histórico	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terreno (1)	434.344	434.344
Total	<u>434.344</u>	<u>434.344</u>

(1) Los terrenos tienen vida útil ilimitada y por tanto no se deprecian.

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – CONSTRUCCIONES EN CURSO

Las construcciones en curso al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	2018	2017
Diseño Arquitectónico	20.963	19.371
Estudio de Suelos	2.537	2.537
Estudio Ambiental	3.990	3.990
Gerencia de Proyecto	38.938	22.830
Estudio Económico de Proyecto	10.830	10.830
Análisis de Agua	1.318	1.318
Obra Civil	52.422	39.547
Análisis medición gases y ruido	1.611	1.611
Diseño Eléctrico	6.622	3.542
Diseño cálculo hidráulico y sanitario	27.431	11.837
Diseño estructural	1.221	1.221
Estudio de prospección geofísica para pozo	969	969
Diseño Sistemas de refrigeración	1.792	1.792
Valoración de Proyecto	13.440	13.440
Consultoría infraestructura	2.545	2.545
Servicios financieros de inversión	11.200	-
	197.850	137.380

(1) Corresponden a los pagos realizadas para el proyecto Frigorífico que se lleva a cabo en Santo Domingo, La Concordia.

NOTA 11 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Diferencias Temporales	(1)	90	-
Pérdidas tributarias sujetas a amortización en periodos siguientes	(2)	5421	-
Total		<u>5.511</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al impuesto diferido por el cálculo de jubilación patronal derivado del estudio actuarial presentado al 31 de diciembre de 2018.

(2) Es por la amortización de pérdidas tributarias que la Compañía ha determinado en años anteriores y en el periodo auditado al momento de la determinación del impuesto a la renta del ejercicio.

NOTA 12 - ACREEDORES FINANCIEROS-CUENTAS POR PAGAR, PROVEEDORES

Los acreedores financieros - cuentas por pagar, proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar, proveedores no relacionados (1)	13.910	3.861
Total	<u>13.910</u>	<u>3.861</u>

(1) Corresponde a la cuenta por pagar de proveedores relacionados al giro del negocio al 31 de diciembre del 2018, como se muestra a continuación:

Proveedor	Detalle	Número de Factura	Valor a pagar
Constante Carrillo Freddy Antonio	Implementación Facturación Electronica	00003362	826
Diseños Mecánicos Y Consultoría Dmc Cia. Ltda.	Liquidación Total Diseños Hidrosanitarios Y Mecánicos Para Frigoríficos El Tala	00001350	10.820
Fyh Abogados Cia Ltda	Reuniones Con Subsecretario De Ganadería Y Danilo Lalanco Revisión De Propuesta Técnica	00001163	454
Imprenta Salazar Compañía De Responsabilidad Limitada	Block Facturas	00021887	16

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Mendoza Vera Santo Efraín	Gasolina Extra	00023611	10
Robles Velez Amanda Elizabeth	Aceite Husvarna	00011664	8
Rojas Ceballos Marco Hernando	Diseño De Los Sistemas De Refrigeración/elaboración Plano 3d/cálculo Y Carga Térmica Para Diferentes Áreas	00008614	1.760
Salazar Palomino Marcelo Ivan	Planos	00001309	4
Servientrega Ecuador S.A.	Envío Encomiendas	00022615	4
Villarreal Cedeño Maria Alexandra	Gasolina Extra	00018590	10
Total			13.910

NOTA 13 – IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los impuestos corrientes por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones en la fuente por pagar (1)	375	248
Retenciones del IVA por Pagar (2)	229	193
Total	<u>604</u>	<u>441</u>

(1) Corresponde a las retenciones en la fuente del impuesto a la renta declaradas en el formulario 103 que la Compañía realiza como agente de retención.

(2) Valor corresponde a la retención del IVA que la compañía realiza mensualmente como agente de retención y declara en el formulario 104.

NOTA 14 – PASIVOS LABORALES

Los pasivos laborales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes por Pagar	252	250
Préstamo IESS	139	-
Fondos de Reserva	71	-
Remuneraciones por Pagar (1)	5.116	1.311

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Décimo Tercero por Pagar	71	71
Décimo Cuarto por Pagar	824	610
Vacaciones	567	142
Total	<u>7.038</u>	<u>2.383</u>

(1) Corresponde a los roles de los señores Montaña Basurto Junior Adriano y Montaña Basurto Juan Pablo, valores a pagar desde el mes de junio del 2018 respectivamente.

NOTA 15 – CUENTAS POR PAGAR – RELACIONADAS

Las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito a Munso Edmundo Casalegno CP	(1)	566.464	562.414
Total		<u>566.464</u>	<u>562.414</u>

(1) Corresponde a préstamos realizados por el Señor Edmundo Casalegno a favor de Frigorífico Matadero El Tala para poder cubrir los costos y gastos que se incurren en el proyecto frigorífico.

NOTA 16 – BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Los beneficios a empleados a largo plazo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal		534	408
Provisión Por Desabucio		282	271
Total	(1)	<u>816</u>	<u>679</u>

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Un resumen y movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es el siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al 31 de diciembre del 2017	409	271
Costo Laboral	211	99
Costo Financiero Interés	31	21
Pérdida (ganancia actuarial) reconocida por cambios en supuestos financieros	(96)	(25)
Pérdida (ganancia actuarial) reconocida por ajustes y experiencia	(20)	(85)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	534	282

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma 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

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 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 la hipótesis actuarial de tasa de descuento en concordancia con lo establecido en la Sección 28 de NIIF para PYMES.

Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

	Al de 31 de diciembre del 2018
Tasa de descuento	7,72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3,00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%
Tasa de rotación (promedio)	5,90%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad ha sido desarrollado en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

NOTA 17 – PATRIMONIO

El patrimonio de la Compañía a los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	2018	2017
Capital Suscrito	30.000	30.000
Otros Resultados Integrales	(60)	(374)
Aportes Futuras Capitalizaciones	65.000	-
Utilidades (pérdidas) acumuladas	(19.914)	(8.447)
Utilidades (pérdidas) del Ejercicio (3)	(19.219)	(11.467)
Total	55.807	9.712

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Aporte Futuras Capitalizaciones. - Al 31 de diciembre de 2018 el Sr. Casalegno decide realizar un aporte a Futuras Capitalizaciones transfiriendo el valor de US\$65.000 dólares de su Cuenta por Pagar, el mismo que será legalizado en el año 2019.

(2) Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores. - Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta presenta pérdida debido a que la Compañía está en proceso de construcción e instalación de un frigorífico. El monto de la pérdida acumulada asciende a US\$ (19.914).

(3) Corresponde a las pérdidas tributarias sujetas a amortización de periodos anteriores por un valor de USD\$5.420,68 menos la pérdida del ejercicio 2018 USD\$24.639,47.

- **Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social es de US\$ 30.000 y está constituido 30.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Identificación	Detalle de socios	Nacionalidad o domicilio	% de retención para dividendos	No. De participaciones	Valor Unitario	Total capital	% de Participación accionario
1714153044	Edmundo Carlos Casalegno M.	Argentina	52,00%	15.600,00	1,00	15.600,00	52,00%
1716829518	María Valentina Casalegno R.	Ecuador	48,00%	14.400,00	1,00	14.400,00	48,00%
	Total			30.000	1,00	30.000,00	100%

NOTA 18 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las ventas de los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	2018	2017
Ventas Tarifa Cero	5.758	9.968

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

(1)

Total	5.758	9.968
--------------	--------------	--------------

(1) Se registran los ingresos por conceptos de comercialización de Palma. El 100% de las ventas se realizan a clientes nacionales.

Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2018 se detalla a continuación expresado en dólares (US\$):

Detalle	2018
Alcopalma S.A.	3.028
Rojas Ojeda José	2.730
Total	5.758

NOTA 19 - COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

Un detalle de los costos de ventas de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

		2018	2017
Compras 1	(1)	2.005	2.177
Sueldos MOD	(2)	10.200	10.200
Décimo Tercero MOD		828	850
Décimo Cuarto MOD		1.079	750
Fondos De Reserva MOD		779	850
Aporte Patronal IESS MOD		1.239	1.239
Vacaciones MOD		426	75
Ropa De Trabajo		-	47
Total		16.555	16.188

(1) Corresponden a la adquisición de servicios de transporte de Palma, pago de combustible, suministros de oficina, Botas, otros pagos relacionados al giro del negocio.

(2) Corresponden a los sueldos registrados en los roles de pago del personal que labora en la Compañía.

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

- Un detalle de los Gastos de Ventas los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

Gastos de Venta	2018	2017
Sueldos	4.632	-
Honorarios	1.008	-
Publicidad	387	-
Total	6.027	-

- Un detalle de los Gastos de Administración de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

Gastos Administrativos	2018	2017
Sueldos	-	1.500
Jubilación Patronal	210	197
Desahucio	99	108
Honorarios	3.903	2.103
Servicios Prestados	1.163	-
Gastos De Gestión	441	-
Energía Eléctrica	513	308
Impuestos Y Contribuciones	2.375	842
Materiales De Oficina Y Papelería	269	4
Gastos Generales	495	206
Envío Encomiendas	125	52
Total	9.593	5.320

NOTA 21- OTROS INGRESOS

La cuenta otros ingresos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, constituyen los siguientes saldos:

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros Ingresos	(1) 2.004	164
Total	<u>2.004</u>	<u>164</u>

(1) Corresponde a la transferencia recibida el 19 de marzo del 2018 por la Corporación Nacional de Electricidad (CNEI EP) el valor de USD\$2.004.

NOTA 22 - OTROS GASTOS.

Un detalle de los Otros Gastos de los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 constituyen los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto no Deducible (1)	63	-
Total	<u>63</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a una diferencia de descuento al IESS en agosto del 2017 por USD\$ 75,12 y gastos varios de USD\$ 1,36; menos las diferencias en descuentos al IESS por USD\$ 13,32.

NOTA 23 - IMPUESTO A LA RENTA

A continuación se detalla la conciliación tributaria realizada para el cálculo del impuesto a la renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017.

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Conciliación Tributaria	2018	2017
Utilidad o Pérdida Contable	(24.639)	(11.270)
- 15% Participación Trabajadores	-	-
- Dividendos Exentos	-	-
- Otras Rentas exentas Reversión de Pasivo Beneficio Empleados	-	-
+ Gastos No deducibles locales (TEMPORARIOS)	372	571
+ Gastos No deducibles Permanentes	-	-
- Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-	-
+ Generación por NIIF'S activo por Impuesto a la Renta Diferidos	-	-
= Pérdida Sujeta a Amortización en periodos siguientes	(24.267)	(10.699)
Reinversión de Utilidades:	-	-
= Base Impuesto a la Renta Causado	-	-
= Impuesto a la Renta Causado Corriente (22%) (1)	-	-
- Anticipo Calculado 2017	-	(100)
- Crédito Tributario Años anteriores	(239)	(139)
- Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(58)	(100)
= Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	(296)	(239)

(1) Debido a que la Compañía ha generado pérdida no se genera ningún valor a pagar por impuesto a la renta.

• Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Reglamento a la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera.

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

- Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.
- **Ley orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.**

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- **Impuesto a la renta**

Ingresos

Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.

Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

- **Gastos deducibles**

Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

- **Tarifa**

La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28%

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.

Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta**

Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

- **Impuesto al Valor Agregado**

El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

NOTA 24 - SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

FRIGORÍFICO MATADERO EL TALA FRIGOELTALA C.LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 26 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y se remitirán a la junta de su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna Modificación



Edmundo Carlos Casalegno M.
Gerente General



Luis Anibal Sánchez T.
Contador General