

**PRODUCTORA AVÍCOLA
CEVALLOS PROAVICEA CIA.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,
con opinión de los auditores independientes.

PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor" en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad del auditor

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.

- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos la existencia de una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsiguientes que permitan una presentación razonable.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Otros asuntos

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 32 de eventos subsiguientes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía. En tal virtud, los estados financieros adjuntos deben ser leídos analizando estas circunstancias.

Eiff-Ec Auditores S.A.

Quito, mayo 20, 2020
Registro No. 680



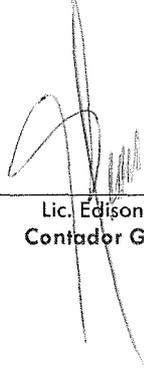
Nancy Proaño
Licencia No. 29431

PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	463.547	229.678
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	852.342	768.635
Otras cuentas por cobrar		91.263	147.191
Inventarios	9	2.113.972	1.879.258
Activo biológico	10	238.781	188.170
Activos por impuestos corrientes	11	176.431	308.846
Total activos corrientes		3.936.336	3.521.778
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	12	6.016.130	5.716.423
Activos por impuesto a la renta diferido	19	30.579	18.097
Total activos no corrientes		6.046.709	5.734.520
Total activos		9.983.045	9.256.298
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	14	1.593.880	350.000
Cuentas por pagar comerciales	15	1.990.131	2.227.237
Pasivo por contratos	22	610	-
Otras cuentas por pagar	16	312.286	331.159
Pasivos por arrendamientos financieros corto plazo	13	140.945	-
Pasivos por impuestos corrientes	11	61.971	270.747
Beneficios empleados corto plazo	17	285.858	274.419
Total pasivos corrientes		4.385.681	3.453.562
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	14	251.837	1.138.433
Pasivos por arrendamientos financieros	13	48.392	-
Beneficios empleados post-empleo	21	348.784	286.692
Pasivos por impuesto a la renta diferido	19	360.824	371.437
Total pasivos no corrientes		1.009.837	1.796.562
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	28	500.000	500.000
Reservas	29	721	721
Otros resultados integrales	30	(10.785)	(2.502)
Resultados acumulados adopción NIIF'S	31	1.206.085	1.206.085
Resultados acumulados	31	2.301.871	1.720.694
Resultado del ejercicio		589.635	581.176
Total patrimonio		4.587.527	4.006.174
Total pasivos y patrimonio		9.983.045	9.256.298


 Lic. Juan Carlos Cevallos
 Gerente General


 Lic. Edison Díaz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

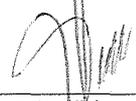
PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	22	23.262.250	21.543.924
Costo de ventas	23	(14.673.829)	(17.558.502)
GANANCIA BRUTA		8.588.421	3.985.422
Gastos de administración y ventas	24	(8.155.338)	(3.398.924)
UTILIDAD OPERACIONAL		433.083	586.498
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Otros gastos		(41.127)	(38.821)
Otros ingresos		410.543	253.680
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		802.499	801.357
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	25	(235.958)	(248.891)
Diferido	19	23.095	28.710
Utilidad del período		589.636	581.176
OTROS RESULTADOS INTEGRALES: (Pérdidas) ganancias actuariales		(8.283)	67.379
Total resultado integral del año		581.353	648.555


Lic. Juan Carlos Cevallos
Gerente General


Lic. Edison Díaz
Contador General

Ver notas a los estados financieros

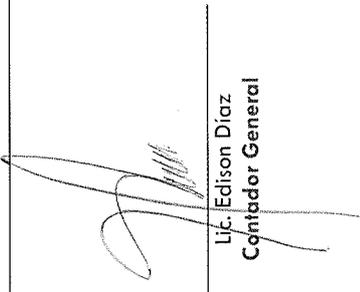
PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Reservas		Otros resultados integrales		Resultados acumulados			Total
		Capital pagado	Reserva legal	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	28 a 31	500.000	721	(69.881)	1.131.094	589.600	1.206.085	3.357.619	
Transferencia entre cuentas patrimoniales		-	-	-	589.600	(589.600)	-	-	
Resultado integral		-	-	67.379	-	581.176	-	648.555	
Saldos al 31 de diciembre del 2018	28 a 31	500.000	721	(2.502)	1.720.694	581.176	1.206.085	4.006.174	
Transferencia entre cuentas patrimoniales		-	-	-	581.176	(581.176)	-	-	
Resultado integral		-	-	(8.283)	-	589.636	-	581.353	
Saldos al 31 de diciembre del 2019	28 a 31	500.000	721	(10.785)	2.301.870	589.636	1.206.085	4.587.527	


Lic. Juan Carlos Cevallos
Gerente General


Lic. Edison Díaz
Contador General

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	23.159.287	21.437.515
Pagado a proveedores y empleados	(22.728.763)	(20.019.878)
Utilizado en otros	95.757	(46.424)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	526.281	1.371.213
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad y equipo	(461.712)	(1.544.856)
Adquisición de activos biológicos	(53.545)	(5.572)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(515.257)	(1.550.428)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de (utilizado en) obligaciones financieras	357.285	(107.853)
Utilizado en arrendamientos	(134.440)	-
Utilizado en otras actividades de financiamiento	-	(40.530)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	222.845	(148.383)
EFECTIVO:		
Incremento (disminución) neto durante el año	233.869	(327.598)
Saldos al comienzo del año	229.678	557.276
Saldos al final del año	463.547	229.678

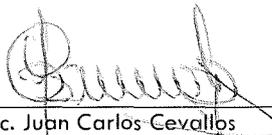
(Continúa...)

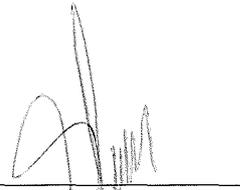
PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	589.636	581.176
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	344.370	257.671
Arrendamientos	161.693	-
Provisión de cuentas incobrables	993	-
Baja de inventarios	638.591	474.563
Mortalidad	54.107	268.356
Provisión jubilación patronal y desahucio	74.202	91.212
Beneficios empleados	141.617	141.416
Venta y baja de equipo	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(17.267)	-
Pasivo por impuesto diferido	(23.095)	(28.710)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(84.700)	(110.017)
Otras cuentas por cobrar	55.929	14.499
Inventarios	(873.305)	(579.854)
Activos por impuestos corrientes	174.440	(48.032)
Cuentas por pagar comerciales	(308.562)	413.077
Otras cuentas por pagar	(18.264)	3.609
Impuestos por pagar	(250.801)	21.142
Beneficios empleados	(133.303)	(128.895)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	526.281	1.371.213


 Lic. Juan Carlos Cevallos
 Gerente General


 Lic. Edison Díaz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo	- 19 -
8.	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	- 19 -
9.	Inventarios	- 20 -
10.	Activo biológico	- 21 -
11.	Impuestos corrientes	- 21 -
12.	Propiedad, planta y equipo	- 22 -
13.	Activos por derechos de uso	- 23 -
14.	Obligaciones financieras	- 23 -
15.	Cuentas por pagar comerciales	- 24 -
16.	Otras cuentas por pagar	- 24 -
17.	Beneficios empleados corto plazo	- 24 -
18.	Participación a trabajadores	- 24 -
19.	Impuestos diferidos	- 25 -
20.	Transacciones con partes relacionadas	- 26 -
21.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 26 -
22.	Ingresos	- 27 -
23.	Costo de ventas	- 28 -
24.	Gastos de administración y ventas	- 28 -
25.	Impuesto a la renta	- 29 -
26.	Reformas tributarias	- 29 -
27.	Precios de transferencia	- 32 -
28.	Capital social	- 32 -
29.	Reservas	- 32 -
30.	Otros resultados integrales	- 33 -
31.	Resultados acumulados	- 33 -
32.	Eventos subsecuentes	- 33 -
33.	Aprobación de los estados financieros	- 33 -

PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA.

1. Información general

PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA., fue constituida el 11 de julio del 2006 con domicilio en la ciudad de Guayllabamba, cantón Quito, provincia de Pichincha, inscrita en el Registro Mercantil No. 1728, en la misma fecha de la escritura, para un tiempo de operación de 50 años.

Las operaciones de la Compañía se relacionan fundamentalmente con la producción, distribución y comercialización al por mayor y por menor de todo tipo de productos avícolas, agropecuarios y agrícolas.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 32.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Gerencia General considera que de acuerdo con los parámetros establecidos en el párrafo anterior se estima varias consecuencias en las operaciones de la entidad como: disminución en el precio de venta, demora en el plazo de cobro a los clientes, dificultad en la obtención de recursos por parte de las entidades financieras, revisión de gastos efectuados mediante fondos rotativos, entre otros. La Administración para el año 2020 adoptará medidas relacionadas como: revisión de los convenios de pago a proveedores y cobro a clientes, elaboración de presupuestos de los gastos a ser utilizados mediante fondos rotativos, optimización en el manejo de inventarios para generar un escenario más competitivo en el mercado.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior

- Activo financiero a costo amortizado
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier

descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque simplificado.- la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado
- Pasivo financiero a valor razonable
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la Administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

3.6 Activos biológicos

Las aves se reconocen tanto al inicio como al final del periodo sobre el que se informa, a su valor razonable menos los costos de venta.

El valor razonable es determinado, mediante métodos de valoración desarrollados por la Compañía en base a los flujos futuros descontados.

Crianza de aves.- Las aves tienen un periodo de crianza promedio de 54 días para luego ser vendidas durante este periodo los desembolsos directamente relacionados con la crianza y desarrollo de las aves son registrados directamente en la cuenta de activo correspondiente.

El valor razonable está determinado en función de la edad de las aves y el precio de comercialización de kilogramo de ave faenada, considerando adicionalmente los costos de venta asociados a la comercialización.

Las ganancias o pérdidas surgidas en el reconocimiento inicial de un activo biológico a su valor razonable menos los costos de venta y por un cambio en el valor razonable menos los costos de venta de un activo biológico se incluyen en la ganancia o pérdida neta del periodo en que aparezcan.

3.7 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes de acuerdo con los términos del contrato.

Activo de contrato

Un activo del contrato es el derecho de una entidad a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente.

Pasivo de contrato

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido un pago.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.9 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para producción, renta o propósitos administrativos, o para propósitos todavía no determinados, son reportadas en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados, costos financieros capitalizados.

La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	40 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.10 Activos por derechos de uso

La Compañía no aplicó ajustes en la transición, ya que contabilizó sus arrendamientos de conformidad con la NIIF 16 desde la fecha de transición.

La Compañía reconoció al inicio del período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad, planta y equipo y pasivos por arrendamiento en préstamos en el estado de situación financiera.

Arrendamientos a corto plazo

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo.

3.11 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.12 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.13 Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.15 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.16 Cambios de políticas y estimaciones contables

Excepto por la aplicación de las NIIF 16 relacionada con la contabilización de arriendos, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.17 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.18 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.19 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de PRODUCTORA AVÍCOLA CEVALLOS PROAVICEA CIA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior: su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.9 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía otorga crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Administración, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Bolivariano	AAA	AAA

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(449.345)
Índice de liquidez	0.9 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.2 veces
Deuda financiera / activos totales	18%

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2019, La Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente US\$ 449.345. Este déficit se origina por el financiamiento para adquisición de propiedad, planta y equipo y por préstamos con los socios que serán pagados en función de la liquidez que presente la misma.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	463.547	-	229.678	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	943.605	-	915.826	-
Total		1.407.152	-	1.145.504	-
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15 y 16	2.303.027	-	2.558.396	-
Préstamos	14	1.593.880	251.838	350.000	1.138.433
Total		3.896.907	251.838	2.908.396	1.138.433

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Bancos	462.420	228.764
Fondos rotativos	1.127	914
Total	463.547	229.678

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Clientes	936.426	851.726
Provisión cuentas incobrables	(84.084)	(83.091)
Total	852.342	768.635

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Medición de pérdidas crediticias

La Compañía midió las pérdidas crediticias en función a método simplificado de NIIF 9 Instrumentos Financieros. Para determinar la cartera ha sido agrupada en función al vencimiento y se ha determinado la probabilidad de que ocurra una pérdida crediticia, reflejando la posibilidad de que ocurra y de que no ocurra esa pérdida crediticia analizando los tres últimos años.

	%	31 de Diciembre del 2019		
		Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0.20%		696.803	2.004
De 31 a 60 días	1.00%		13.131	1.435
De 61 a 120 días	4.72%		42.429	2.936
De 121 a 180 días	10.00%		12.322	4.126
De 181 a 360 días	15.00%		87.975	31.700
De 361 en adelante	50.00%		83.766	41.883
Total			936.426	84.084

	%	31 de Diciembre del 2018		
		Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Deterioro
De 00 a 30 días	0.00%		639.137	-
De 31 a 60 días	0.00%		32.935	-
De 61 a 120 días	17.00%		9.463	1.609
De 121 a 180 días	0.00%		33.199	-
De 181 a 360 días	28.00%		77.410	21.899
De 361 en adelante	100.00%		59.582	59.583
Total			851.726	83.091

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldo al inicio	(83.091)	(91.666)
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	(993)	-
Importes eliminados como incobrables	-	8.575
Total	(84.084)	(83.091)

9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Materia prima insumos balanceado	1.046.882	597.633
Producto terminado pollos	504.106	697.182
Producción en proceso pollos	313.333	326.012
Pollo BB Avicea	189.115	40.247
Materia prima reproductoras	44.691	-
Producción en proceso reproductoras	11.959	199.762
Materia prima huevos fértiles	3.886	-
Producción en proceso huevos	-	14.715
Producto terminado huevos fértiles	-	3.707
Total	2.113.972	1.879.258

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2019 y 2018 fue de USD\$14.673.829 y USD\$ 17.558.502 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un período no mayor a 12 meses.

10. Activo biológico

A continuación se detallan los saldos de la cuenta activos biológicos al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activo biológico reproductoras	187.608	188.170
Activo biológico reproductoras transito	51.173	-
Total	238.781	188.170

Los movimientos de activos biológicos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	188.170	216.128
Adiciones de pollos	315.112	244.184
Transferencias a producción en proceso huevos	(455.137)	(503.602)
Transferencia de producción en proceso reproductoras a activo biológico	471.009	551.152
Transferencia a materia prima reproductores	(280.373)	(319.692)
Saldos al final del año	238.781	188.170

Anualmente se realiza un análisis para establecer el valor razonable del activo biológico, los cambios en el costo del activo originados por este procedimiento se reconocen en resultados del ejercicio.

11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	119.346	147.491
Impuesto al valor agregado	57.085	161.355
Total activos por impuestos corrientes	176.431	308.846
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	12.320	260.351
Impuesto al valor agregado	49.651	10.396
Total pasivos por impuestos corrientes	61.971	270.747

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

12. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Maquinaria y equipo	2.680.855	2.325.374
Edificios	2.302.423	2.302.423
Maquinaria en proceso de instalación	1.032.181	89.280
Terrenos	882.756	882.756
Vehículos	330.556	272.850
Activo por derecho de uso	323.776	-
Equipo de computación	24.061	18.647
Maquinaria y equipo en tránsito	8.497	910.282
Equipo de oficina	5.814	3.819
Depreciación acumulada	(1.574.789)	(1.089.008)
Total	6.016.130	5.716.423

Descripción	2019				
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	2.325.374	-	101.734	253.747	2.680.855
Edificios	2.302.423	-	-	-	2.302.423
Maquinaria en proceso de instalación	89.280	-	31.620	911.281	1.032.181
Terrenos	882.756	-	-	-	882.756
Vehículos	272.850	-	57.706	-	330.556
Activos por derecho de uso (Ver nota 13)	-	-	323.776	-	323.776
Equipo de computación	18.647	-	5.414	-	24.061
Maquinaria y equipo en tránsito	910.282	-	263.243	(1.165.028)	8.497
Equipo de oficina	3.819	-	1.995	-	5.814
Total	6.805.431	-	785.488	-	7.590.919
Depreciación acumulada	(1.089.008)	-	(485.781)	-	(1.574.789)
Total	5.716.423	-	299.707	-	6.016.130

Descripción	2018				
	Saldo al inicio del año	Bajas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	1.600.411	-	23.228	701.735	2.325.374
Edificios	2.302.423	-	-	-	2.302.423
Maquinaria y equipo en tránsito	662.823	-	856.939	(609.480)	910.282
Terrenos	391.756	-	491.000	-	882.756
Vehículos	220.750	(29.990)	82.090	-	272.850
Maquinaria en proceso de instalación	-	-	89.280	-	89.280
Equipo de computación	16.328	-	2.319	-	18.647
Equipo de oficina	3.819	-	-	-	3.819
Total	5.198.310	(29.990)	1.544.856	92.255	6.805.431
Depreciación acumulada	(769.072)	29.990	(257.671)	(92.255)	(1.089.008)
Total	4.429.238	-	1.287.185	-	5.716.423

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los terrenos y edificaciones con un saldo en libros de aproximadamente USD\$ 1.922.993; y vehículos por USD\$ 136.413 respectivamente han sido pignoralos para garantizar los préstamos de la Compañía. La Compañía no está autorizado a pignoralos estos activos como garantía para otros préstamos ni para venderlos a otra Compañía.

13. Activos por derechos de uso

La Compañía el 01 de enero del 2019 reconoció un activo por derecho de uso de los arriendos mayores a dos años, el detalle a continuación:

Proveedor	Detalle del arrendamiento	Plazo / Vigencia	Canon	% Tasa de descuento
Agropecuaria Guaytán	Arrendamiento de terrenos para granjas	2 años	4.000	7.99%
Familia Bucheli	Arrendamiento de terrenos para granjas	2 años	8.893	7.99%

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de los activos por derecho de uso son los siguientes:

Descripción	2019				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas	Adiciones	Reclasificaciones	
Activos por derecho de uso	-	-	323.776	-	323.776
Amortización	-	-	(141.411)	-	(141.411)
Total			182.365		182.365
Pasivo por Arrendamiento Operativo C/P	-	-	140.945	-	140.945
Pasivo por Arrendamiento Operativo L/P	-	-	48.392	-	48.392
Total			189.337		189.337

El costo financiero de los activos por derechos de uso reconocido en el gasto durante el año 2019 fue de USD\$ 20.282

14. Obligaciones financieras

Un resumen de las obligaciones financieras se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Corto plazo		
Banco Guayaquil (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 1 año)	350.000	-
Banco Guayaquil (A una tasa de interés del 9% a un plazo 90 días)	315.000	-
Banco Bolivariano (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 1 año)	208.333	-
Banco Bolivariano (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 1 año)	200.000	-
Banco Guayaquil (A una tasa de interés del 9% a un plazo 90 días)	196.000	350.000
Banco Guayaquil (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 1 año)	150.000	-
Banco Bolivariano (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 2 años)	133.333	-
Banco Guayaquil (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 3 años)	41.214	-
Total	1.593.880	350.000
Largo Plazo		
Banco de Guayaquil (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 3 años)	122.807	293.699
Banco Bolivariano (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 2 años)	100.000	666.667
Banco Guayaquil (A una tasa de interés del 9% a un plazo de 3 años)	29.030	48.634
Banco del Pichincha (A una tasa de interés del 9% a un plazo 3 años)	-	129.433
Total	251.837	1.138.433

Las obligaciones financieras se encuentran avalizadas con hipotecas abiertas sobre los terrenos y edificios de la Compañía como se detalla en la nota 12.

15. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores locales	1.083.414	1.189.239
Proveedores del exterior	891.510	1.033.245
Proveedores tarjeta de crédito Visa Bolivariano	9.252	4.753
Proveedores tarjeta de crédito Visa Pichincha	5.955	-
Total	1.990.131	2.227.237

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

16. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Socios (1)	275.324	299.701
Obligaciones con el IESS	36.145	31.458
Opcomex	817	-
Total	312.286	331.159

(1) Los préstamos mantenidos con los socios de Compañías no fueron medidos al costo amortizado debido a que no se han definido sus plazos de vencimiento, por lo que pueden ser exigibles en cualquier momento.

17. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Participación trabajadores [ver nota 18]	141.617	141.416
Sueldos por pagar	84.511	82.719
Décimo cuarto sueldo	25.899	27.167
Décimo tercer sueldo	23.023	7.839
Descuento comisariato por pagar	5.492	5.466
Fondo multas administración	5.024	4.288
Retenciones judiciales	292	190
Fondos multas producción	-	3.158
Fondo multas ventas	-	1.957
Utilidades trabajadoras	-	219
Total	285.858	274.419

18. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	141.416	145.612
Provisión del año	141.617	141.416
Pagos efectuados	(141.416)	(145.612)
Total	141.617	141.416

19. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	30.579	18.097
Total	30.579	18.097

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignación del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF'S.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Propiedad, planta y equipo	360.824	371.437
Total	360.824	371.437

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

<u>31 de Diciembre 2019</u>	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	18.097	14.759	(2.277)	30.579
Propiedad, planta y equipo	371.437	-	(10.613)	360.824

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	235.958	248.891
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	(23.095)	(28.170)

20. Transacciones con partes relacionadas

A continuación, se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018

Transacciones y saldos comerciales por pagar

Año 2019

Descripción	Cevallos Amparo	Cevallos Juan Carlos	Cevallos Judith Patricia	Cevallos Luis Fernando	Cevallos Gordón Ana Lucía
Saldo inicial	(7.874)	(3.337)	(50.619)	(24.363)	(18.366)
Facturación recibida	147.276	210.871	349.714	280.188	62.051
Pagos efectuados	(141.281)	(219.980)	(319.021)	(263.527)	(59.486)
Saldo final	(1.879)	(12.446)	(19.926)	(7.702)	(15.801)

Año 2018

Descripción	Cevallos Amparo	Cevallos Juan Carlos	Cevallos Judith Patricia	Cevallos Luis Fernando	Cevallos Gordón Ana Lucía
Saldo inicial	(23.937)	(12.747)	(40.508)	(101.964)	(6.811)
Facturación recibida	150.398	166.292	388.054	217.323	20.364
Pagos efectuados	(134.335)	(156.882)	(398.165)	(139.722)	(31.919)
Saldo final	(7.874)	(3.337)	(50.619)	(24.363)	(18.366)

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 y 2018 asciende a USD\$ 70.947 y USD\$62.838 respectivamente.

21. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación Patronal	265.091	217.982
Desahucio	83.693	68.710
Total	348.784	286.692

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	217.982	229.942
Costo de los servicios del período corriente	47.218	58.974
Costo por intereses	9.273	9.251
Pérdidas (ganancias) actuariales	7.885	(56.030)
Ganancias sobre reducciones	(17.267)	(24.155)
Saldos al final	265.091	217.982

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	68.710	73.448
Costo de los servicios del período corriente	14.843	20.075
Costo por intereses	2.867	2.912
Pérdidas (ganancias) actuariales	397	(11.349)
Beneficios pagados	(3.124)	(16.376)
Saldos al final	83.693	68.710

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

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

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	3.62%	4.14%
Tasa de incremento salarial	1.50%	3.00%
Tasa de rotación	11.80%	11.80%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los períodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos.

22. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Venta pollo en pie	20.839.211	20.679.569
Venta de balanceado	1.742.972	139.199
Venta pollos BB	459.408	271.294
Gallina reproductora	104.473	216.814
Venta de pollo descarte	81.767	119.541
Venta de abono	48.541	87.858
Venta de vacunas	10.957	2.201
Venta de insumos	3.025	-
Venta de huevos	-	22.592
Póliza de seguros	-	18.000
Venta de activos fijos	-	11.000
Descuento en ventas	(28.104)	(24.144)
Total	23.262.250	21.543.924

Ingresos reconocidos relacionados con pasivos por contrato

Los ingresos reconocidos en el período se relacionan a los pasivos por contratos en función a la satisfacción de las obligaciones de desempeño:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ingresos reconocidos en el saldo de pasivo por contrato al inicio del periodo	-	-
Anticipo de clientes	610	-
Total	610	-

La Administración espera que el importe asignado a los contratos no satisfechos al 31 de diciembre del 2019 se reconozca como ingreso en un periodo no mayor a un año. El importe revelado anteriormente no incluye la retribución variable restringida.

El resto de los contratos son por periodos de un año o menos o se facturan en función del tiempo en que se incurren.

23. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Producción	14.673.829	12.325.042
Sueldos	-	1.239.552
Mantenimiento	-	1.017.249
Insumos	-	994.829
Transporte	-	776.708
Otros costos indirectos	-	474.542
Depreciaciones	-	253.356
Suministros y materiales	-	172.603
Arriendos	-	171.161
Servicios básicos	-	59.926
Seguridad industrial	-	53.388
Impuestos y contribuciones	-	20.146
Total	14.673.829	17.558.502

(*) En el periodo 2019 se modificó el plan de cuentas y se redistribuyó ciertos costos y gastos de manera más exacta apoyados en el sistema contable.

24. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	2.049.896	824.076
Transporte	1.400.467	653.000
Suministros y materiales	978.126	46.753
Mantenimiento	762.585	256.834
Gastos varios	465.417	790.763
Impuestos y contribuciones	384.426	73.007
Depreciación	359.901	44.305
Combustibles	333.947	-
Honorarios	275.472	86.674
Gasto viajes	242.685	63.193
Servicios básicos	181.302	78.104
Arriendos	166.908	-
Participación trabajadores	141.617	141.416
Financieros	127.731	175.489
Seguros	123.805	83.357
Gastos de gestión	66.436	23.785
Alimentación	61.159	42.793
Seguridad industrial	32.465	15.375
Cuentas por cobrar	993	-
Total	8.155.338	3.398.924

(*) En el periodo 2019 se modificó el plan de cuentas y se redistribuyó ciertos costos y gastos de manera más exacta apoyados en el sistema contable.

25. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	802.499	801.357
Más gastos no deducibles	84.187	75.364
Menos beneficio por personal discapacitado	(676)	(14.820)
Generación y reversión de diferencias temporarias	57.823	133.663
Base imponible	943.833	995.564
Impuesto a la renta calculado por el 25%	235.958	248.891
Anticipo calculado	-	131.664
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	235.958	248.891

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2017 al 2019.

26. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor a pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Ingreso de actividades agropecuarias

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un Impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; Y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declararán sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.
- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística

27. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado

28. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$500.000 dividido en quinientos mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

29. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

30. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

31. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

El saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

Utilidades retenidas:

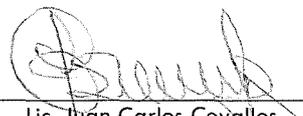
El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

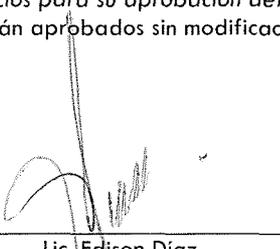
32. Eventos subsecuentes

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de *emergencia sanitaria* el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

33. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


Lic. Juan Carlos Cevallos
Gerente General


Lic. Edison Díaz
Contador General