

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones -

Se constituyó el 18 de noviembre de 1963 en la ciudad de Quito, su objeto principal es la implantación y explotación de la industria avícola en todas sus etapas, actualmente su principal actividad es la incubación de huevos y la comercialización de pollos bb. La oficina principal de la Compañía está ubicada en la ciudad de Quito, en calle Los Naranjos N-4415 y Av. Los Granados. La planta de producción está localizada en la ciudad de Guayaquil – Ecuador.

Su principal accionista es Procesadora Nacional de Alimentos C. A. PRONACA, entidad domiciliada en Ecuador quien posee el 99.9% de su capital social. La Compañía efectúa el 100% de las compras de los huevos fértiles y vende el 14% de los pollos BB a Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA. En consecuencia, las actividades de la Compañía y sus resultados dependen fundamentalmente de las vinculaciones y operaciones existentes con la referida entidad.

De acuerdo a la resolución de la Junta General de Accionistas del 21 de septiembre del 2012 se aprobó el proceso de fusión por absorción con Finabek C.A. (entidad a ser absorbida mediante fusión). El proceso societario de fusión por absorción fue sometido a aprobación de la Superintendencia de Compañías la cual después de las revisiones e inspecciones del caso debía emitir la resolución aprobatoria para posteriormente ser inscrita en el Registro Mercantil del Cantón; sin embargo, el mencionado proceso no quedó perfeccionado debido a que no se dio la inscripción correspondiente en el Registro Mercantil del Cantón Quito. Durante el año 2016 los Accionistas y la Administración de la Compañía, suspendieron temporalmente el mencionado proceso, para analizar el impacto de la fusión en las dos Compañías. Como consecuencia de lo mencionado, Incubadora Nacional C.A. INCA realizó los registros contables respectivos para dejar sin efecto la fusión que contablemente fue reconocida en pérdidas de ejercicios anteriores, lo cual generó solamente reclasificaciones a nivel patrimonial. El efecto en el rubro patrimonial Capital Social de US\$939 mil corresponde al reverso de los ajustes contables realizado en el año 2014.

1.2 Aprobación de estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización del Apoderado Especial de la Compañía el 10 de marzo del 2017 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Enmiendas que establecen el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas, y aclaran como contabilizar los activos por impuestos diferidos, relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable.	1 de enero 2017
NIIF 12	Mejoras con respecto a la clarificación del alcance de la norma "información a revelar sobre participaciones en otras entidades".	1 de enero 2017
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas que clasifican aspectos referentes a las transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero 2018
NIIF 2	Enmiendas que aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
IFRIC 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. La Compañía no realiza transacciones en una moneda distinta del dólar estadounidense.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y del 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo solamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

(a) *Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento*

Representados en el estados de situación financiera por inversiones mantenidas hasta el vencimiento que corresponden a certificados de depósito con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

(b) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(c) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2.Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro Ingresos financieros, neto. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su adquisición.
- b) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
 - (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en la venta de producto terminado en el curso normal de operaciones. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por transacciones comerciales, las cuales son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
 - (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por préstamos a empleados, que se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.
- c) **Otros pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
 - (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Comprenden obligaciones de pago principalmente por la adquisición de inventario de materia prima y producto terminado. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no devengan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

2.4.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios -

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, maquinarias y equipos -

Las propiedades, maquinarias y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de los activos. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, maquinarias y equipos al término de su vida útil será no material. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, maquinarias y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, maquinarias y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios e instalaciones	50
Maquinarias y equipos	5 - 20
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, maquinarias y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso. No se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Activos biológicos -

Debido a que los huevos fértiles son activos biológicos cuyo período de transformación es de corto plazo (21 días de incubación), el valor razonable de los mismos corresponde a los costos y gastos acumulados en

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

el proceso de incubación incurridos por la Compañía, razón por lo cual, Incubadora Nacional C.A. INCA valora los referidos activos biológicos al costo. Al cierre de cada año, la Compañía compara el valor de sus huevos fértiles en proceso de incubación al costo vs. el análisis de valor razonable de acuerdo a lo que especifica la NIC 41 a fin de demostrar que el método de valoración aplicado por la Compañía es razonable.

2.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros (propiedades, maquinarias y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades, maquinarias y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía.

2.9 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por Impuesto a la renta comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El Impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del año 2015, en caso de que los accionistas de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 25%.

El pago del “anticipo mínimo de impuesto a la renta” es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2016 y 2015, el impuesto a la renta corresponde al cálculo aplicando la tasa del 25% sobre las utilidades grabables, puesto que este valor, fue mayor al anticipo mínimo calculado.

(b) *Impuesto a la renta diferido*

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios sociales a los empleados -

(a) *Beneficios de corto plazo*

Se registran en el rubro de pasivos corrientes del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de costos de productos vendidos o gastos administrativos y de venta en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

(b) *Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y desahucio)*

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa del 8.79% (2015: 8.68%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

La Compañía no ha registrado la jubilación patronal para trabajadores con antigüedad menor a 10 años considerando que el valor no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

2.10 Provisiones -

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

Los costos y gastos se reconocen en función de su devengamiento.

2.12 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de activos financieros

El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.

(b) Vida útil y deterioro de propiedades, maquinarias y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles y deterioro se evalúan al cierre de cada año. Ver Notas 2.6 y 2.8.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Contraloría, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Junta de Accionistas medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad. A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Administración, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

(a) Riesgos de Mercado (precio y concentración)

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

Con relación a los precios de los productos, éstos son fijados en función de la evolución y proyección de los precios del mercado ecuatoriano.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, comportamiento de pago, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. La Compañía analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente significativo y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración su historial.

(c) *Riesgo de liquidez*

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros no derivados de la Compañía remanentes a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

La información comparativa se ha reestructurado de acuerdo a lo que permite la modificación a la NIIF 7 para las revelaciones del riesgo de liquidez.

	Menos de 1 año
Al 31 de diciembre de 2016	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	139
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	976
	<hr/> 1,115
Al 31 de diciembre de 2015	
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	158
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	770
	<hr/> 928

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

4.2. Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	2016	2015
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	139	158
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	<u>976</u>	<u>770</u>
	1,115	928
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(384)</u>	<u>(981)</u>
Deuda neta	731	(53)
Total patrimonio neto	<u>4,008</u>	<u>5,377</u>
Capital total	<u>4,739</u>	<u>5,324</u>
Ratio de apalancamiento	15%	N/A

El incremento en el ratio de apalancamiento corresponde al pago de dividendos de las utilidades generadas en años anteriores.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en miles de dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes. A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalente de efectivo	384	981
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	806	1,512
Cuentas por cobrar comerciales	985	1,086
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	177	311
Otras cuentas por cobrar	2	2
Total activos financieros	<u>2,354</u>	<u>3,892</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	139	158
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	976	770
Total pasivos financieros	<u>1,115</u>	<u>928</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

5.3 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.4.3., se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo es AAA- de acuerdo a información disponible en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	1	1
Bancos	340	78
Inversiones financieras (1)	43	902
	<u>384</u>	<u>981</u>

(1) Corresponde a inversiones Overnight en el Banco Pichincha C.A.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Corresponden a certificados de depósitos emitidos por instituciones financieras locales, que la Compañía clasifica como mantenidos hasta su vencimiento:

<u>2016</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>m. US\$</u>
Banco Pichincha C.A.	4.50%	enero 2017	202
Banco Internacional S.A.	4.25 - 4%	enero y febrero 2017	604
			<u>806</u>
<u>2015</u>			
Banco de la Producción Produbanco S.A.	6.35%	enero 2016	510
Banco Pichincha C.A.	7%	abril 2016	1,002
			<u>1,512</u>

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	1,027	1,122
Provisión por deterioro (2)	(42)	(36)
	<u>985</u>	<u>1,086</u>

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Cartera corriente	829	80.7%	886	79.0%
De 1 a 30 días	121	11.8%	135	12.0%
31 a 90 días	10	1.0%	64	5.7%
91 a 360 días	34	3.3%	1	0.1%
Más de 360 días	33	3.2%	36	3.2%
	<u>1,027</u>		<u>1,122</u>	

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	36	51
Incrementos	8	-
Bajas	(2)	(15)
Saldo final	42	36

9. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	2016	2015
Materias primas	54	43
Suministros y materiales	52	57
Repuestos	75	70
Inventario en tránsito	24	28
	205	198

10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El movimiento de los activos biológicos es el siguiente:

	2016		2015	
	Unidades	m.US\$	Unidades	m.US\$
Huevos en incubación al inicio del año	1,416,960	585	1,379,160	440
Compras del período	23,928,480	10,851	25,149,126	9,510
Huevos fértiles no eclosionados	(2,713,906)	(1,228)	(2,854,891)	(1,065)
Pollos desechados	(436,344)	(198)	(432,135)	(161)
Pollos BB vendidos	(20,820,350)	(9,430)	(21,824,300)	(8,139)
Huevos en incubación al final del año	1,374,840	580	1,416,960	585

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

Los días de incubación de los activos biológicos son los siguientes:

Días de incubación	2016		2015	
	Unidades	m.US\$	Unidades	m.US\$
16 a 21	366,120	162	320,760	139
11 a 15	321,300	138	236,160	100
6 a 10	229,140	96	472,320	194
1 a 5	458,280	184	387,720	152
	<u>1,374,840</u>	<u>580</u>	<u>1,416,960</u>	<u>585</u>

Los huevos fértiles son considerados activos biológicos en virtud de su período de crianza (eclosión) de 21 días. La Compañía ha considerado que el valor razonable de estos activos biológicos equivale a los costos y gastos acumulados en la incubación de estos huevos, por lo cual no se registró ninguna ganancia ni pérdida por actualización a valor razonable de este activo. El costo representa la acumulación de gastos durante el período de crianza (huevos, gastos y costos indirectos de producción).

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

11. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El movimiento y saldo de propiedades, maquinarias y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Muebles y enseres	En construcción	Total
Al 1 de enero del 2015								
Costo	1,614	263	468	7	14	44	47	2,422
Depreciación acumulada	-	(126)	(238)	(7)	(13)	(11)	-	(395)
Valor en libros	1,614	137	225	-	1	33	47	2,027
Movimiento 2015								
Adiciones	-	44	7	-	-	3	146	200
Transferencias	-	34	103	-	-	-	(137)	-
Ventas y bajas (costo)	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	-	7	-	-	-	7
Depreciación del año	-	(38)	(45)	-	-	(1)	-	(84)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	1,614	177	290	-	1	32	47	2,143
Al 31 de diciembre del 2015								
Costo	1,614	341	573	-	14	47	56	2,615
Depreciación acumulada	-	(164)	(283)	-	(13)	(12)	-	(472)
Valor en libros	1,614	177	290	-	1	35	56	2,143
Movimiento 2016								
Adiciones	-	-	11	-	2	15	211	239
Transferencias	-	-	173	-	-	9	(182)	-
Ventas y bajas (costo)	-	-	-	-	(4)	(1)	-	(5)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	-	-	4	1	-	5
Depreciación del año	-	(45)	(57)	-	(1)	(2)	-	(105)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	1,614	162	417	-	2	27	85	2,307
Al 31 de diciembre del 2016								
Costo	1,614	341	757	-	12	40	85	2,849
Depreciación acumulada	-	(179)	(340)	-	(10)	(13)	-	(542)
Valor en libros	1,614	162	417	-	2	27	85	2,307

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	129	148
Otras cuentas por pagar	<u>10</u>	<u>10</u>
	<u><u>139</u></u>	<u><u>158</u></u>

13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía y ii) personal clave de la gerencia o administración:

(a) Saldos -

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas				
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	Accionista	Comercial	<u>177</u>	<u>311</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas				
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	Accionista	Comercial	<u>976</u>	<u>770</u>

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan intereses y en general, se liquidan en el corto plazo.

(b) Transacciones -

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de bienes y servicios				
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	Accionista	Comercial	<u>1,773</u>	<u>2,209</u>
Compra de bienes y servicios				
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	Accionista	Comercial	<u>10,296</u>	<u>10,558</u>

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones de igual especie realizados con terceros.

(c) Remuneraciones del personal clave de la gerencia -

Durante el 2016 y 2015 la Compañía no mantuvo personal clave.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

14.1 Determinación del impuesto a la renta por pagar -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta por pagar al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	163	260
Menos - Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	<u>(128)</u>	<u>(131)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>35</u></u>	<u><u>129</u></u>

14.2 Impuesto a la renta -

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	163	260
Impuesto a la renta diferido	<u>(2)</u>	<u>(1)</u>
	<u><u>161</u></u>	<u><u>259</u></u>

14.3 Conciliación contable tributaria (determinación del impuesto a la renta corriente) -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>711</u>	<u>1,208</u>
Menos - Participación a los trabajadores	<u>(107)</u>	<u>(181)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>604</u>	<u>1,027</u>
Más - Gastos no deducibles	<u>49</u>	<u>12</u>
Base tributaria	<u>653</u>	<u>1,039</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Impuesto a la renta causado y definitivo	<u><u>163</u></u>	<u><u>260</u></u>

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

14.4 Impuesto a la renta diferido -

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido por propiedades, maquinarias y equipos es el siguiente:

Al 1 de enero del 2015	6
Crédito a resultados por impuestos diferidos	(1)
Al 31 de diciembre del 2015	5
Crédito a resultados por impuestos diferidos	(2)
Al 31 de diciembre del 2016	3

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	2016	2015
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	604	1,027
Impuesto a la tasa vigente del 25%	151	257
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal		
Más - Gastos no deducibles	12	3
Compensación de diferencias temporales	(2)	(1)
Gasto por impuestos	161	259
Tasa efectiva	27%	25%

15. BENEFICIOS SOCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	Participación laboral (1)		Otros beneficios (2)		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Saldos al inicio	181	351	46	63	227	414
Incrementos	107	181	543	464	650	645
Pagos	(181)	(351)	(540)	(481)	(721)	(832)
Saldo al final	107	181	49	46	156	227

(1) Ver Nota 14.

(2) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

16. BENEFICIOS SOCIALES DE LARGO PLAZO

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, en el caso de jubilación patronal para trabajadores de más de 10 años y para desahucio para todos los trabajadores, que en dichas fechas, se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	8.79%	8.68%
Tasa de incremento salarial	2.00%	3.63%
Tasa de mortalidad (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Al 1 de enero	111	95	48	45	159	140
Costo por servicios	15	7	5	7	20	14
Costo por servicios pasados	(22)	-	(16)	-	(38)	-
Costos por intereses	7	4	3	2	10	6
Pérdidas actuariales	-	9	5	-	5	9
Beneficios pagados	-	-	(1)	(6)	(1)	(6)
Liquidaciones anticipadas	-	(4)	-	-	-	(4)
	<u>111</u>	<u>111</u>	<u>44</u>	<u>48</u>	<u>155</u>	<u>159</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Costo por servicios	15	7	5	7	20	14
Costos por servicios pasados	(22)	-	(16)	-	(38)	-
Costos por intereses	7	4	3	2	10	6
Liquidaciones anticipadas	-	(4)	-	-	-	(4)
	<u>-</u>	<u>7</u>	<u>(8)</u>	<u>9</u>	<u>(8)</u>	<u>16</u>

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

17. CAPITAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 comprende 7,316,565 y 1,729,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$0.40 y US\$1, respectivamente. Su principal accionista es Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

2016	Costos de productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Costo de compra de huevos y materiales	9,505	-	-	9,505
Compra de pollos BB	484	-	-	484
Vacunas	193	-	-	193
Sueldos y beneficios a trabajadores	711	61	27	799
Fletes	115	-	512	627
Honorarios profesionales	-	132	-	132
Embalaje	195	-	-	195
Servicios corporativos	43	-	201	224
Servicios básicos	108	-	3	111
Depreciación	75	-	-	75
Amortización	25	-	-	25
Seguridad	44	-	-	44
Mantenimiento	59	1	1	61
Otros costos y gastos	183	67	9	259
	<u>11,720</u>	<u>261</u>	<u>733</u>	<u>12,734</u>

2015	Costos de productos vendidos	Gastos de administración	Gastos de venta	Total
Costo de compra de huevos y materiales	9,510	-	-	9,510
Compra de pollos BB	334	-	-	334
Vacunas	228	-	-	228
Sueldos y beneficios a trabajadores	760	60	13	833
Fletes	115	-	499	614
Honorarios profesionales	-	115	6	121
Embalaje	163	-	-	163
Servicios corporativos	29	-	197	226
Servicios básicos	114	-	3	117
Depreciación	84	-	-	84
Amortización	14	-	-	14
Seguridad	39	-	-	39
Mantenimiento	45	-	-	45
Otros costos y gastos	459	47	-	506
	<u>11,894</u>	<u>222</u>	<u>718</u>	<u>12,834</u>

INCUBADORA NACIONAL C.A. INCA

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

20. INGRESOS FINANCIEROS, NETO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses ganados	74	165
Gastos financieros varios	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
	<u>73</u>	<u>164</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.