

Incubadora Nacional C.A. INCA

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en miles de Dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Incubadora Nacional C.A. INCA (en adelante

Notas a los estados financieros (continuación)

en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, a excepción de los cambios en las políticas contables reveladas en la nota 4.

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

b) Activos y pasivos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

Activos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo son medidas al precio de transacción determinado bajo NIIF 15. (Ver nota 3 (I)).

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, es necesario que este otorgue el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros al costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros al costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no mantiene activos financieros registrados en las categorías de:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o;

Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos de recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenidos.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide al valor más bajo entre su valor original en libros y el monto máximo que podría requerírsele a la Compañía el pago.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses. Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales que no contienen un componente de financiamiento significativo, la Compañía aplica el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha

Notas a los estados financieros (continuación)

elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por un factor de severidad relacionado con la experiencia de cobro que ha tenido la Compañía.

La Compañía considera que sus activos financieros están vencidos cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento superior a 30 días.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando cierta información interna indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva, según sea apropiado.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar comerciales y otros pasivos financieros.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los pasivos financieros mantenidos para negociación y pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se incurren con el propósito de recomprar en el término cercano. Esta categoría también incluye instrumentos financieros derivados suscritos por la Compañía que no están designados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según lo definido por NIIF 9.

Los pasivos financieros designados en el momento del reconocimiento inicial a valor razonable con cambios en resultados se determinan al momento de su reconocimiento, y solo si se cumplen los criterios de NIIF 9.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como con cambios en el proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación derivada del pasivo se cancela. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo acreedor en términos sustancialmente diferentes, o los términos existentes se modifican sustancialmente, tal intercambio o modificación se trata como la baja de la deuda original y el reconocimiento de una nueva deuda. La diferencia en los valores en libros se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

c) Valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

Una medición a valor razonable supondrá que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar:

- I. en el mercado principal del activo o pasivo; o
- II. en ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o el mercado más ventajoso debe ser accesible para la Compañía.

El valor razonable de un activo o un pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes del mercado utilizarían para fijar el precio del activo o pasivo, suponiendo que los participantes del mercado actúan en su mejor interés económico.

Notas a los estados financieros (continuación)

Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante de mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso o mediante la venta de este a otro participante de mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso.

La Compañía utiliza las técnicas de valoración que sean apropiadas a las circunstancias y sobre las cuales existen datos suficientes disponibles para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizando el uso de datos de entrada no observables.

Todos los activos y pasivos para los cuales el valor razonable es medido o revelado en los estados financieros son categorizados dentro de la jerarquía del valor razonable, como se describe a continuación, usando el dato de entrada de nivel más bajo que sea significativo para la medición completa.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo.

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Administración de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Administración analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Los activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 que son medidos a valor razonable son los siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

	2018	2017
Activos al valor razonable		
Nivel 2		
Activo biológico (Ver nota 11)	558	605

d) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo impuestos no recuperables.

La Compañía para reconocer pérdidas por obsolescencia o deterioro realiza rebajas porcentuales en función de la rotación de inventario de acuerdo al análisis de la posibilidad real de venta y el efecto es registrado en resultados en el período que se produce, bajo el rubro de costo de ventas.

e) Activos biológicos

Huevos fértiles y pollos bb.

Los huevos fértiles son activos biológicos cuyo período de transformación es de corto plazo (21 días de incubación), período en el que se transforma en pollo bb para la venta.

El valor del pollo bb de engorde es el resultado de sumar el costo de transferencia del huevo fértil más todos los costos y gastos incurridos en el proceso de incubación. Al ser un proceso de corto plazo (21 días de incubación) la acumulación de costos y gastos incurridos en este período son equivalentes a su valor razonable.

La compañía mide sus activos biológicos al valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, de acuerdo a lo requerido por la NIC 41.

La metodología empleada por la Compañía consiste en tomar un precio de comercialización en un mercado activo de aves, sean en pie o procesadas del cual se descuenta el costo del pollo

Notas a los estados financieros (continuación)

bb, alimento y costos indirectos de fabricación para determinar el valor razonable en cada una de las edades del activo biológico.

f) **Propiedades, planta, maquinarias y equipos**

Las propiedades, planta, 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, planta, 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 se consideran valores residuales no significativos, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, planta, maquinarias y equipos al término de su vida útil será no material. Las estimaciones de vidas útiles de las propiedades, planta, 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, planta, maquinarias y equipos son las siguientes:

Tipo de bienes	Años
Edificios e instalaciones	20

Notas a los estados financieros (continuación)

adquisición y es depreciado mediante el método de línea recta, considerando su vida útil estimada.

Las vidas útiles estimadas de otros activos depreciables son las siguientes:

Tipo de bienes	Años
Cajas, bandejas, cubetas	3

h) Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación 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 en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

i) Impuestos

Impuesto a la renta

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.

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 25% de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 28% si los accionistas finales de la Compañía están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce proporcionalmente al 15% y 18% 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 28%.

Durante los años 2018 y 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 28% y 25% respectivamente sobre las utilidades gravables.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

El impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

El saldo de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacione con la misma autoridad tributaria.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles y los activos por impuesto diferido por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuesto diferido no se descuenta su valor actual y se clasifica como no corriente.

Otros impuestos

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está sujeta a los siguientes impuestos:

Impuesto sobre las ventas:

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda

Notas a los estados financieros (continuación)

Estos impuestos se contabilizan con base a su devengamiento.

j) Beneficios sociales-

Beneficios corrientes

- (i) 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 los costos, gastos administrativos o gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios no corrientes (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 8.35% (2017: 8.82%) 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 período en el que surgen.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

k) Provisiones -

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación

Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, se otorgan a sus clientes derechos de devolución, descuentos, rebajas por volumen los cuales dan derecho al reconocimiento de consideraciones variables bajo NIIF 15.

Derechos de devolución

Esta es determinada como una consideración variable, la cual se registra como un menor ingreso. La Compañía no provisiona un valor por devoluciones o reclamos.

Las devoluciones no retornan a la Compañía por temas de bioseguridad estas son enajenadas a otros clientes, en el caso de que las devoluciones no puedan ser vendidas se procede a su destrucción.

Descuentos

Los descuentos otorgados por la Compañía son:

- Por volumen
- Por promociones
- Por reclamos

Con relación a las consideraciones antes indicadas el primero es reflejado directamente en la factura, y como notas de crédito para los dos casos restantes. La obligación de desempeño se reconoce de manera independiente dentro del período en el que se ejecuta.

(ii) Consideración no monetaria

La Compañía como parte de su oferta comercial, otorga a sus clientes servicios de transporte, el servicio se presta al cliente al momento de la entrega del bien principal. El valor razonable de dicha contraprestación no monetaria recibida del cliente es incluido en el precio de la transacción y medido cuando la Compañía obtiene el control del bien.

Saldos contractuales

(i) Activo contractual

Un activo contractual es el derecho contractual reconocido a cambio de los bienes o servicios transferidos al cliente y no cobrados, si la Compañía transfiere bienes o servicios a un cliente antes de que el cliente efectúe el pago o antes de la fecha de vencimiento de este, se reconoce un activo contractual por la contraprestación obtenida.

Los activos contractuales son inicialmente reconocidos por el ingreso recibido por los bienes entregados a los clientes. Una vez que se entrega el bien y se recibe la aceptación del cliente, los montos reconocidos como activos contractuales son reclasificados a las cuentas por cobrar comerciales.

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado). (Ver nota 9)

(iii) Pasivo contractual

Un pasivo contractual es la obligación de transferir bienes o servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía transfiera bienes o servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los bienes o servicios han sido entregados al cliente.

Derechos de devoluciones y reembolsos

(i) Derecho de devolución de activos

El derecho de devolución de activos representa el derecho de la Compañía a recuperar los bienes que se espera que devuelvan los clientes. El activo se mide al último valor en libros del inventario, menos los costos esperados para recuperar estos bienes, incluyendo cualquier posible deterioro en el valor de los bienes devueltos. La Compañía actualiza el valor del activo registrado, por cualquier revisión efectuada a los niveles esperados de devoluciones así como por deterioros adicionales en el valor de los productos devueltos.

(ii) Pasivos de reembolso

Un pasivo por reembolso es la obligación de reembolsar parte o la totalidad de la contraprestación recibida del cliente (o por cobrar) y se mide por el valor que la Compañía espera finalmente devolver al cliente.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de obligaciones de desempeño en una venta combinada de bienes y servicios

La Compañía proporciona servicios de transporte que se incluyen junto con la venta de inventario bajo pedido. La Compañía determinó que tanto la venta y el transporte tienen una integración significativa, debido a que el valor de la venta del bien depende de la ejecución de la venta y su transporte hasta el almacén del cliente, no existiendo beneficios que el cliente perciba o reconozca por separado.

Principal versus agente

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto el riesgo del inventario es de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Determinación del método para estimar la consideración variable

Ciertos contratos por la venta de bienes incluyen un derecho de devoluciones que dan lugar a una consideración variable. Para estimar la consideración variable, la Compañía debe usar el método del valor esperado o el método del valor más probable, según sea el que mejor estime el monto de consideración que le será requerido a la Compañía. El método seleccionado es el que mejor predice el monto de la consideración variable debido a que existen varios umbrales de volúmenes contenidos en los contratos. El método del valor más probable es usado para aquellos contratos con un umbral de volumen individual, mientras que el método del valor más probable es usado para contratos con más de un umbral de volumen.

Obligación de desempeño

Venta de productos de línea avícola

La obligación de desempeño es satisfecha una vez que se entrega el producto y el pago es generalmente recibido de contado o en el plazo de 30 días para clientes integrados, terceros y relacionadas. Algunos acuerdos contractuales proveen derechos al cliente a descuentos y devoluciones, los cuales dan lugar a una consideración variable.

m) Costos y gastos

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 en el que se conocen.

n) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación

Notas a los estados financieros (continuación)

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación

Notas a los estados financieros (continuación)

NIIF 9

Notas a los estados financieros (continuación)

Provisión para pérdida crediticia esperada:

La Compañía provisiona la pérdida crediticia esperada de todas las ventas realizadas a crédito. La pérdida crediticia esperada se calcula con un modelo que considera tres parámetros: la exposición al incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento y la severidad en caso de incumplimiento. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedades, planta, maquinarias y equipos:

Los activos sujetos a depreciación o amortización (propiedades, plantas, maquinarias y equipos con tiempo de vida útil definida), se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indica que no podrán recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera 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 de 2018 y 2017 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de los activos no financieros antes mencionados.

Determinación de vidas útiles en propiedades, planta, maquinaria y equipos:

Las propiedades, planta, maquinaria y equipos se registra al costo y se deprecia con base en el método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Provisiones por beneficios a empleados:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la Administración de la Compañía en función de la información histórica. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Notas a los estados financieros (continuación)

La tasa de descuento utilizada por el actuario corresponde a la tasa de descuento de los rendimientos de bonos corporativos ecuatorianos de alta calidad.

Valor razonable de activos biológicos:

La Compañía ha considerado como método de valoración del valor razonable de activos biológicos, la existencia de un mercado activo para la venta de pollitos bb y el precio en que se vende. Para la valoración se obtiene el precio unitario por lote y por día en máquinas incubadoras y nacedoras.

Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PUBLICADAS AUN NO VIGENTES.

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

NIIF 16 Arrendamientos-

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la

Notas a los estados financieros (continuación)

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

Transición a NIIF 16

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a doce meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

Esta norma no tiene efecto en los estados financieros de la Compañía, ya que, en el año 2018 no mantiene contratos de arrendamiento.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018, sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la Administración, no tendrían impacto significativo en los estados financieros de la Compañía. Se detallan las normas emitidas y que son aplicables para períodos posteriores:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9	

Notas a los estados financieros (continuación)

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los instrumentos financieros se formaban como sigue:

	2018	2017
Efectivo y equivalentes de efectivo	949	863
Cuentas por cobrar comerciales	1,024	1,176
Otros activos financieros	9	2
Total activos financieros	1,982	2,041
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	702	800
Otros pasivos financieros	10	13
Total pasivos financieros	712	813

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el efectivo y equivalentes de efectivo se formaba como sigue:

	2018	2017
Efectivo en caja	1	1
Depósitos en cuentas corrientes en bancos locales	492	459
Inversiones financieras (i)	456	403
Total	949	863

(i) Corresponde a una inversión en certificado de depósito, la cual se detalla a continuación:

	Tasa de interés		Plazo en días		2018	2017
	2018	2017	2018	2017		
Banco de Guayaquil S.A	5.5%	4.25%	91	91	450	401
Intereses por cobrar					6	2
Total					456	403

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar comerciales se formaban como sigue:

	2018	2017
Cientes locales	911	1,048
Compañías relacionadas (Ver nota 20)	134	179
	(i) 1,045	1,227
Pérdida crediticia esperada	(ii) (21)	(51)
Total	1,024	1,176

Notas a los estados financieros (continuación)

- (i) El período de crédito promedio sobre ventas por los años 2018 y 2017 fue de 30 días.

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

	2018	2017
Cartera corriente	628	739
De 1 a 45 días	307	400
46 a 180 días	29	17
Más de 181 días	81	71
Total	1,045	1,227

Concentración de la cartera

El riesgo de cartera se concentra en los siguientes clientes:

	2018	%	2017	%
Procesadora Nacional de Alimentos C.A.				
PRONACA	134	13%	179	15%
Vargas Toca Luis Homero	152	15%	135	11%
Pollo Favorito S.A. Pofasa	129	12%	118	10%
Frankfur Industrial Agrícola	83	8%	84	7%
Avícola Isabela	57	5%	-	0%
Corgal Avícolas del Austro Cía.	40	4%	44	3%
Granda Zuñiga Marco Antonio	40	4%	-	0%
Rivera Aguilar Carlos Manuel	-	0%	71	6%
Izurieta Quiroga Job Moises	-	0%	63	5%
León Vergara Guido Efrén	-	0%	47	3%
Otros	410	39%	486	40%
Total	1,045	100%	1,227	100%

- (ii) Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de la provisión por pérdida crediticia esperada fue como sigue:

	2018	2017
Saldo inicial	51	42
Bajas	(30)	-
Provisión del período	-	9
Saldo final	21	51

La provisión de pérdida crediticia esperada cubre la cartera de acuerdo con el análisis efectuado según requerimientos de NIIF 9 Instrumentos financieros. Adicionalmente, la Compañía realiza un análisis pormenorizado de cobrabilidad de los saldos de proveedores avícolas calificados, sin considerar únicamente su vencimiento.

Notas a los estados financieros (continuación)

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los inventarios se formaban como sigue:

		2018	2017
Materias primas	(i)	36	86
Repuestos y otros	(ii)	165	155
Inventario en tránsito		-	4
Total		201	245

- (i) El inventario de materia prima está compuesto por huevos fértiles, como principal materia prima para el proceso de incubación.
- (ii) Comprende principalmente repuestos, vacunas, suministros, y otros.

Durante los años 2018 y 2017, los costos de consumos de materia prima de los inventarios reconocidos en resultados fueron de 10,090 y 10,091, respectivamente. (Ver nota 19).

11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los activos biológicos se formaban como sigue:

		2018	2017
Huevos en incubación	(i)	558	605

- (i) Durante los años 2018 y 2017 el movimiento fue como sigue:

	2018		2017	
	Unidades	Monto	Unidades	Monto
Huevos en incubación al inicio del año	1,432,080	605	1,374,840	580
Compras del período	24,757,066	11,284	24,482,610	11,159
Huevos fértiles no eclosionados	(3,143,344)	(1,432)	(2,811,321)	(1,281)
Pollos desechados	(583,442)	(265)	(479,291)	(218)
Pollos BB vendidos	(21,151,600)	(9,634)	(21,134,758)	(9,635)
Huevos en incubación al final del año	1,310,760	558	1,432,080	605

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

	2018		2017	
Días de incubación	Unidades	Monto	Unidades	Monto
1 a 5	357,120	111	335,880	135
6 a 10	220,860	212	395,280	164
11 a 15	488,520	92	243,720	104
16 a 21	244,260	143	457,200	202
Total	1,310,760	558	1,432,080	605

Notas a los estados financieros (continuación)

Los análisis de valor razonable efectuados al cierre de los años 2018 y 2017, han sido determinado bajo los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

Los huevos fértiles son considerados activos biológicos en virtud de su período de crianza (eclosión) de 21 días. La Compañía ha considerado como método de valoración del valor razonable la existencia de un mercado activo para la venta de pollitos BB y el precio en que se vende, el cual es de 0.58 sin incluir el valor de transporte.

Para la valoración se obtiene el precio unitario por lote y por día en máquinas incubadoras y nacedoras equivalente al costo de materia prima - huevo fértil y CIF para llegar al precio de cotización del mercado activo.

12. PROPIEDADES, PLANTA, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las propiedades, planta, maquinaria y equipo se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Terrenos	1,614	1,614
Edificios e instalaciones	539	346
Maquinaria y equipo avícola	846	823
Muebles, equipos y otros	62	48
Obras en curso	10	36
	<u>3,071</u>	<u>2,867</u>
Depreciación acumulada	(707)	(613)
Total	<u>2,364</u>	<u>2,254</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo avícola	Muebles, equipos y otros	Obras en curso	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016						
Costo	1,614	341	757	52	85	2,849
Depreciación acumulada	-	(179)	(340)	(23)	-	(542)
	1,614	162	417	29	85	2,307
Adiciones	-	4	-	2	36	42
Transferencias	-	1	83	1	(85)	-
Ventas y bajas (costo)	-	-	(17)	(7)	-	(24)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	16	7	-	23
Depreciación del año (Ver nota 16)	-	(15)	(75)	(4)	-	(94)
Transferencias de depreciación	-	(1)	2	(1)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017						
Costo	1,614	346	823	48	36	2,867
Depreciación acumulada	-	(195)	(397)	(21)	-	(613)
	1,614	151	426	27	36	2,254
Adiciones	-	2	23	15	165	205
Transferencias	-	191	-	-	(191)	-
Ventas y bajas (costo)	-	-	-	(1)	-	(1)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	-	1	-	1
Depreciación del año (Ver nota 19)	-	(20)	(71)	(4)	-	(95)
Saldo al 31 de diciembre de 2018						
Costo	1,614	539	846	62	10	3,071
Depreciación acumulada	-	(215)	(468)	(24)	-	(707)
	1,614	324	378	38	10	2,364

Notas a los estados financieros (continuación)

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por pagar se formaban como sigue:

	2018	2017
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	2	4
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	10	13
Total	12	17

14. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

a) Resumen del impuesto a la renta

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido incluido en resultados es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	158	128
Impuesto a la renta diferido	(10)	(1)
Total	148	127

b) Impuesto a la renta corriente

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

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	631	594
Menos - Participación trabajadores	(95)	(89)
Utilidad antes del impuesto a la renta	536	505
Mas - Gastos no deducibles	(i) 41	11
Menos - Ingresos exentos	(12)	(3)
Utilidad gravable	565	513
Tarifa del impuesto a la renta	28%	25%
Impuesto a la renta causado	158	128

- (i) Al 31 de diciembre de 2018 corresponden principalmente a: 1) 39 relacionado con la provisión de jubilación y desahucio; 2) 1 por depreciación correspondiente a activos fijos revaluados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Movimiento del impuesto a la renta por pagar

	2018	2017
Saldo inicial	7	35
Provisión del año	158	128
Pagos efectuados (i)	(138)	(156)
Saldo final	27	7

(i) Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas, como pagos efectuados del impuesto a la renta del período corriente.

c) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales		Otros resultados integrales
	2018	2017	2018	2017	2018
Activo por impuesto diferido:					
Jubilación patronal	10	-	(7)	-	(3)
Provisión de desahucio	3	-	(3)	-	-
	13	-	(10)	-	(3)
Pasivo por impuesto diferido:					
Revaluación de maquinarias y equipos	(2)	(2)	-	(1)	-
	(2)	(2)	-	-	-
Efecto neto en el impuesto diferido	11	(2)	(10)	(1)	(3)

d) Reconciliación de la tasa de impuesto a la renta

Una reconciliación entre el gasto por impuesto a la renta y el producto de la utilidad contable multiplicada por la tasa de impuesto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	536	505
Tasa impositiva vigente	28%	25%
Efecto fiscal al calcular la ganancia fiscal	150	126
Más - gastos no deducibles	11	3
Menos - deducciones seguro privado de asistencia médica para los trabajadores	(3)	(1)
Impuesto a la renta	158	128
Impuesto a la renta diferido	(10)	(1)
Impuesto a la renta reconocido en resultados	148	127
Tasa efectiva de impuesto a la renta	28%	25%

e) Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-

i) Situación fiscal-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por la Compañía desde el año 2015 están abiertas a revisión por parte de la autoridad tributaria.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del impuesto a la renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Están exonerados del pago del impuesto a la renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

iii) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición

Notas a los estados financieros (continuación)

reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

iv) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo

Notas a los estados financieros (continuación)

renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

vi) **Impuesto a la salida de divisas (ISD)-**

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y

Notas a los estados financieros (continuación)

Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

Régimen de remisión

- Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
- Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.

Incentivos para la atracción de inversiones privadas

- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en la Ley.
- Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
- Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

Impuesto a la renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
 - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
 - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital

Notas a los estados financieros (continuación)

social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambió a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares

Notas a los estados financieros (continuación)

2017 fue presentado al Servicio de Rentas Internas en junio de 2018 y no hubo ajuste por precios de transferencia.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar comerciales se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	(i)	182	240
Compañías relacionadas (Ver nota 20)		520	560
Total		<u>702</u>	<u>800</u>

- (i) Las Compañía manejan una base aproximada de 213 proveedores fijos, el período de pago es hasta 90 días dependiendo de las negociaciones que se hayan realizado con los proveedores.

16. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corto plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los beneficios sociales de corto plazo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	(i)	95	89
Beneficios sociales	(ii)	53	52
Total		<u>148</u>	<u>141</u>

- (i) 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 o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	89	107
Provisión del año (Ver nota 19)	95	89
Pagos efectuados	(89)	(107)
Total	<u>95</u>	<u>89</u>

- (ii) Un detalle de los beneficios sociales es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos IESS por pagar	7	8
Décimo cuarto sueldo por pagar	11	10
Décimo tercer sueldo por pagar	3	3
Préstamos IESS	5	4
Fondos de reserva por pagar	1	1
Vacaciones	26	26
Total	<u>53</u>	<u>52</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

b) Largo plazo

Un resumen de las obligaciones por beneficios sociales de largo plazo es como sigue:

		2018	2017
Jubilación patronal	(i)	114	77
Bonificación por desahucio	(ii)	61	49
Total		175	126

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 en jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

		2018	2017
Tasa de descuento		8.82%	8.35%
Tasa de incremento salarial		2.00%	2.00%
Tasa de rotación promedio		7.19%	7.8%
Tasa de mortalidad e invalidez	(i)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

- (i) Se utiliza la TM IESS 2002 para obtener la mortalidad e invalidez pero se ajusta con la rotación histórica de la compañía para incluir las tasas de renuncia, despido y jubilación.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la obligación de jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldo al inicio del año	77	111	49	44	126	155
Costo por servicios corrientes	18	18	11	5	29	23
Costos por intereses	7	9	4	4	11	13
Pérdida (ganancia) actuarial	12	(61)	(1)	(4)	11	(65)
Beneficios pagados	-	-	(2)	-	(2)	-
Total	114	77	61	49	175	126

Notas a los estados financieros (continuación)

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes (Ver nota 19):

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	18	18	11	5	29	23
Costos por intereses	7	9	4	4	11	13
Total	25	27	15	9	40	36

El análisis de sensibilidad para los años 2018 y 2017 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios a las principales hipótesis y su efecto, es como se presenta a continuación:

2018	Impacto en las provisiones de jubilación patronal y desahucio					
	Cambios en hipótesis	Incremento	%	Disminución	%	
Tasa de descuento	0.5%	(5)	(3%)	6	3%	
Tasa de incremento salarial	0.5%	6	3%	(6)	(3%)	
Tasa de rotación	0.5%	(4)	(2%)	4	3%	

2017	Impacto en las provisiones de jubilación patronal y desahucio					
	Cambios en hipótesis	Incremento	%	Disminución	%	
Tasa de descuento	0.5%	(4)	(4%)	5	4%	
Futuro incremento salarial	0.5%	5	4%	(5)	(4%)	
Tasa de rotación	0.5%	(2)	(1%)	2	2%	

Los análisis de sensibilidad anteriores se basan en un cambio en las hipótesis mientras se mantiene todas lo demás variables constantes. En la práctica, esto es poco probable que ocurra y los cambios en algunos de los supuestos pueden estar correlacionados. En el cálculo de la sensibilidad de la obligación correspondiente a los supuestos actuariales importantes el mismo método (valor presente de las obligaciones por beneficios calculados con el método de crédito unitario proyectado al final del período del informe) se ha aplicado como en el cálculo del pasivo por beneficios reconocidos en el estado de situación financiera.

17. PATRIMONIO

a) Capital emitido

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende 7,316,565 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de 0.0004.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del año 2018 y 2017 la composición accionaria de la Compañía fue como sigue:

Nombre de accionistas	Número de acciones	Participación %	Capital total
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA.	7,316,561	100%	2,927
I.A.E. Industria Agrícola Exportador INAEXPO	4	-	-
	7,316,565	100%	2,927

b) Dividendos pagados

El acta de Junta General de Accionistas del 29 de marzo de 2018 aprobó un dividendo de 358, el mismo que fue pagado a los accionistas en su totalidad en el año 2018.

c) 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. Durante el año 2018 la Compañía registró 39 a la reserva legal.

18. INGRESOS DE ACUERDOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los ingresos de acuerdos con clientes se formaban de la siguiente manera:

		2018	2017
Ingresos provenientes de la venta de bienes	(i)	<u>13,264</u>	<u>13,297</u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende la venta de pollos BB y vacunas, las ventas se realizan a terceros, integrados y compañías relacionadas.

19. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de costos y gastos se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Costo de ventas	11,807	11,838
Gasto de venta	722	734
Gastos administrativos	221	241
Total	<u>12,750</u>	<u>12,813</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Un detalle de costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

		2018	2017
Costo de compra de huevos y materiales	(i)	9,780	9,718
Sueldos y beneficios a trabajadores	(ii)	821	796
Fletes		623	609
Compra de pollos BB	(i)	310	373
Vacunas		300	240
Servicios corporativos		199	225
Embalaje		166	159
Honorarios profesionales		143	134
Mantenimiento		108	86
Depreciación (Ver nota 12)		95	94
Servicios básicos		90	103
Seguridad		45	44
Amortización		18	24
Otros costos y gastos		52	208
Total		12,750	12,813

(i) Corresponde a los costos de consumos de materia prima (Ver nota 10).

(ii) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el gasto de sueldos y beneficios a trabajadores se formaba de la siguiente manera:

	2018	2017
Sueldos y salarios	443	450
Beneficios sociales	75	93
Aportes al IESS	56	55
Beneficios definidos (Ver nota 16)	40	36
Participación a trabajadores (Ver nota 16)	95	89
Otros	112	73
Total	821	796

20. SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las operaciones con sus entidades relacionadas y accionistas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Saldos y transacciones con accionistas y entidades relacionadas

(a.1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuentas por cobrar (Ver nota 9)

	2018	2017
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	<u>134</u>	<u>179</u>

Cuentas por pagar (Ver nota 15)

	2018	2017
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	<u>520</u>	<u>560</u>

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con entidades relacionadas. Se incluye bajo la denominación de entidades relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la Compañía.

(a.2) Durante los años 2018 y 2017, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

Sociedad	Relación	Transacción	2018	2017
Ventas				
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	Accionista	Comercial	<u>2,699</u>	<u>2,382</u>
Compras				
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	Accionista	Comercial	<u>10,121</u>	<u>10,314</u>
Total			<u>12,820</u>	<u>12,696</u>

La Compañía no posee una estructura administrativa o funcionarios clave, pues la administración de la misma se lleva a cabo a través de su principal accionista Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA.

El total de las transacciones con entidades relacionadas no financieras asciende durante el año 2018 a 21 las mismas que se consideran como tal, para efectos tributarios.

21. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgos financieros -

Las actividades de la Compañía la exponen a riesgos financieros de crédito y 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.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 fueron los siguientes:

Ratios de apalancamiento

	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales	702	800
Otros pasivos financieros	10	13
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	(949)	(863)
Deuda neta	(237)	(50)
Total patrimonio neto	4,079	4,057
Capital total	3,842	4,007
Ratio de apalancamiento	(6%)	(1%)

22. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2017 fueron reclasificadas para permitir la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2018. Dichos cambios se indican a continuación:

Estado de flujos de efectivo

	2017		2017
	Como fue presentado	Reclasificación	Reclasificado
Actividades de operación			
Depreciación propiedades, planta, maquinarias y equipos y otros activos depreciables	94	25	119
Otros activos	25	(25)	-
Beneficios sociales	3	(107)	104
Pagos de participación laboral	(107)	107	-

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.