

# **Incubadora Nacional C.A. INCA**

## **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Incubadora Nacional C.A. INCA (en adelante "la Compañía") 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.

Su principal accionista es Procesadora Nacional de Alimentos C. A. PRONACA, entidad domiciliada en Ecuador quien posee el 100% de su capital social. La Compañía efectúa el 100% de las compras de los huevos fértiles y vende el 23.70% 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.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización del Apoderado Especial de la Compañía el 27 de febrero de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final. En opinión de la Administración, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

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.

### **2. BASES DE PREPARACIÓN**

#### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2019, y oficio No. SCVS- INMV-2017-00060421-OC emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado profundo y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

#### **Base de medición**

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por ciertos activos que son medidos a su valor razonable, y por los beneficios a empleados a largo plazo que son valuados en base a métodos actuariales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

### 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 "SPPI" y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, con cambios en la venta de activos financieros, o ambos.

##### Medición posterior

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

- 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 se muestran en la nota 7 a los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 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;
- 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **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 se muestran en la nota 7 a los estados 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.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 periodo 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 2019 y 2018 que son medidos a valor razonable son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos al valor razonable</b>		
<b>Nivel 2</b>		
Activo biológico (Ver nota 11)	<u>604</u>	<u>558</u>

### d) Inventarios

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

El costo de materias primas corresponde al costo de adquisición, los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, el transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición.

El costo de los inventarios se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable para las materias primas es su costo de reposición. 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 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 mix de venta de pollo bb del año en un mercado activo, se descuenta los costos de vacunas, gastos de venta y material de empaque y se suma los 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	10 - 12 - 20 - 30
Maquinarias y equipo avícola	5 - 10 - 15 - 20
Muebles, equipos y otros	<u>3 - 5 - 10</u>

## Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta, maquinarias y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta, 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 aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

### g) Otros activos depreciables

La Compañía utiliza cajas, bandejas y cubetas como parte de su proceso productivo. Dichos activos son registrados como otros activos depreciables, se encuentran valorados a su costo de 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Años</u>
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 2019 y 2018 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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%.

De acuerdo a la composición accionaria y lo señalado en el párrafo anterior, a la Compañía le corresponde calcular el impuesto a la renta aplicando una tarifa mixta del 26.32%.

Durante los años 2019 y 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el valor determinado sobre la base del 26.32% y 28% respectivamente, sobre las utilidades gravables.

### 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.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado separado de situación financiera, según corresponda.

### Impuesto a la salida de divisas (ISD):

Este impuesto grava a la transferencia, envío o traslado de divisas al exterior. La tarifa vigente es del 5%.

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 9.10% (2018: 8.35%) 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, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 reciba 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.
- 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 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 y 60 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)

- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

### **o) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

## **4. CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES Y REVELACIONES**

### **Nuevas normas e interpretaciones**

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 y CINIIF 23 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

#### **NIIF 16 – Arrendamientos**

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de los arrendamientos en el estado de situación financiera.

El tratamiento contable de los arrendamientos para un arrendador sustancialmente similar a la NIC 17.

NIIF 16 también requiere que arrendadores y arrendatarios realicen revelaciones más extensas que bajo NIC 17.

Como resultado del análisis efectuado por la Administración, la aplicación de esta no generó efectos, pues la Compañía no mantiene arrendamientos al 1 de enero de 2019.

#### **CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta**

La interpretación norma el tratamiento contable del impuesto a la renta cuando existen posiciones tributarias que involucran incertidumbre y afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias. Esta norma no aplica para otros impuestos y gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, tampoco incluye requerimientos específicos respecto a intereses y penalidades asociadas a las posiciones tributarias inciertas. La interpretación norma específicamente lo siguiente:

- Si una Compañía considera las posiciones tributarias inciertas individualmente
- Los supuestos utilizados por una entidad en la evaluación de las posiciones tributarias por parte de la Autoridad Tributaria.
- Cómo una entidad determina la utilidad o pérdida gravable, base imponible, amortización de pérdidas tributarias, crédito tributario y la tarifa de impuesto a la renta.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Cómo una entidad evalúa cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si debe considerar cada posición tributaria incierta de manera individual o de manera conjunta con otras posiciones y utiliza el enfoque que mejor establezca la resolución de una incertidumbre.

La Compañía aplica juicio profesional en la identificación de incertidumbres sobre posiciones tributarias aplicadas.

En la adopción de la interpretación, la Compañía consideró si mantiene cualquier posición tributaria incierta. La Compañía determinó que es probable que todos los tratamientos tributarios aplicados sean aceptados por la Autoridad Tributaria, por lo que la interpretación no tuvo impacto en los estados financieros de la Compañía.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2019

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 2019 y 2018 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 espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

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

## Notas a los estados financieros (continuación)

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.

### Determinación del pasivo por impuesto a la renta de posiciones tributarias inciertas y probables:

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como pasivos por impuesto a la renta en la medida en las que las posiciones tributarias inciertas identificadas hayan sido calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad Tributaria aplicando el método de importe más probable.

## 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 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia, según le apliquen:

<b>Normas</b>	<b>Fecha efectiva de vigencia</b>
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 3 – Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones al Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

## 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los instrumentos financieros se formaban como sigue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,038	949
Cuentas por cobrar comerciales	1,844	1,024
Otros activos financieros	-	9
<b>Total activos financieros</b>	<b>2,882</b>	<b>1,982</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar comerciales	1,181	702
Otros pasivos financieros	8	10
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,189</b>	<b>712</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el efectivo y equivalentes de efectivo se formaba como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	1	1
Depósitos en cuentas corrientes en bancos locales	227	492
Inversiones financieras (i)	<u>810</u>	<u>456</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,038</u></b>	<b><u>949</u></b>

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

	<u>Tasa de interés</u>		<u>Plazo en días</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	2019	2018	2019	2018		
Banco Pichincha	7%	5.5%	94	91	805	450
Intereses por cobrar					<u>5</u>	<u>6</u>
<b>Total</b>					<b><u>810</u></b>	<b><u>456</u></b>

### 9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales se formaban como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes locales	1,462	911
Compañías relacionadas (Ver nota 20)	<u>392</u>	<u>134</u>
	<b>(i) 1,854</b>	<b>1,045</b>
Pérdida crediticia esperada	<u>(10)</u>	<u>(21)</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,844</u></b>	<b><u>1,024</u></b>

(i) El período de crédito promedio sobre ventas por los años 2019 y 2018 fue de 30 días.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera corriente	915	628
De 1 a 45 días	491	307
46 a 180 días	339	29
Más de 181 días	<u>109</u>	<u>81</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,854</u></b>	<b><u>1,045</u></b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### Concentración de la cartera

El riesgo de cartera se concentra en los siguientes clientes:

	<u>2019</u>	<u>%</u>	<u>2018</u>	<u>%</u>
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	392	21%	134	13%
Vargas Toca Luis Homero	275	15%	152	15%
Avícola Isabela	91	5%	57	5%
Parra Vargas Amparito de Jesús	85	5%	35	3%
Alcivar Garcia Jose Luis	72	4%	-	0%
Pollo Favorito S.A. Pofasa	71	4%	129	12%
Sacaquirin Washima Juan Vinicio	55	3%	14	1%
Lema Aguaiza Sergio Alejandro	53	3%	-	0%
Granja Avícola del Pacífico	53	3%	-	0%
Rodriguez Pazmino Gladys Amelia	45	2%	30	3%
Espin Parra Yessenia Alexandra	44	2%	-	0%
Exportadora Avícola Agropecuaria Exporavic	40	2%	40	4%
Avícola Isabela II	39	2%	20	2%
Franksur Industrial Avícola	27	1%	83	8%
Corgal Avícolas del Austro Cía.	-	0%	40	4%
Granda Zúñiga Marco Antonio	-	0%	40	4%
Otros	512	28%	271	26%
<b>Total</b>	<b><u>1,854</u></b>	<b><u>100%</u></b>	<b><u>1,045</u></b>	<b><u>100%</u></b>

- (ii) Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de la provisión por pérdida crediticia esperada fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	21	51
Bajas	(11)	(30)
<b>Saldo final</b>	<b><u>10</u></b>	<b><u>21</u></b>

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.

### 10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los inventarios se formaban como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materias primas	(i)	10	36
Repuestos y otros	(ii)	126	165
Inventario en tránsito	(iii)	37	-
<b>Total</b>		<b><u>173</u></b>	<b><u>201</u></b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

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

Durante los años 2019 y 2018, los costos de consumos de materia prima de los inventarios y de pollos BB reconocidos en resultados fueron de 9,519 y 10,090, respectivamente. (Ver nota 19).

### 11. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos biológicos se formaban como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Huevos en incubación	(i)	604	558

- (i) Durante los años 2019 y 2018 el movimiento fue como sigue:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Unidades</u>	<u>Monto</u>	<u>Unidades</u>	<u>Monto</u>
Huevos en incubación al inicio del año	1,310,760	558	1,432,080	605
Compras del período	24,930,028	10,864	24,757,066	11,284
Huevos fértiles no eclosionados	(2,698,117)	(1,169)	(3,143,344)	(1,432)
Pollos desechados	(595,418)	(259)	(583,442)	(265)
Pollos BB vendidos	(21,482,420)	(9,390)	(21,151,600)	(9,634)
Huevos en incubación al final del año	<u>1,464,833</u>	<u>604</u>	<u>1,310,760</u>	<u>558</u>

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

Días de incubación	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Unidades</u>	<u>Monto</u>	<u>Unidades</u>	<u>Monto</u>
1 a 5	488,520	187	357,120	111
6 a 10	244,260	99	220,860	212
11 a 15	488,520	209	488,520	92
16 a 21	243,533	109	244,260	143
<b>Total</b>	<u>1,464,833</u>	<u>604</u>	<u>1,310,760</u>	<u>558</u>

Los análisis de valor razonable efectuados al cierre de los años 2019 y 2018, han sido determinado bajo los lineamientos del nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 2019 y 2018, las propiedades, planta, maquinaria y equipo se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos	1,614	1,614
Edificios e instalaciones	666	539
Maquinaria y equipo avícola	863	846
Muebles, equipos y otros	84	62
Obras en curso y activos en tránsito	29	10
	<u>3,256</u>	<u>3,071</u>
Depreciación acumulada	(795)	(707)
<b>Total</b>	<b><u>2,461</u></b>	<b><u>2,364</u></b>

Notas a los estados financieros (continuación)

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinaria y equipo avícola	Muebles, equipos y otros	Obras en curso y activos en tránsito	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>						
Costo	1,614	346	823	48	36	2,867
Depreciación acumulada	-	(195)	(397)	(21)	-	(613)
	<b>1,614</b>	<b>151</b>	<b>426</b>	<b>27</b>	<b>36</b>	<b>2,254</b>
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)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>						
Costo	1,614	539	846	62	10	3,071
Depreciación acumulada	-	(215)	(468)	(24)	-	(707)
	<b>1,614</b>	<b>324</b>	<b>378</b>	<b>38</b>	<b>10</b>	<b>2,364</b>
Adiciones	-	6	33	4	164	207
Transferencias	-	121	-	24	(145)	-
Ventas y bajas (costo)	-	-	(16)	(6)	-	(22)
Ventas y bajas (depreciación)	-	-	12	5	-	17
Depreciación del año (Ver nota 19)	-	(32)	(67)	(6)	-	(105)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>						
Costo	1,614	666	863	84	29	3,256
Depreciación acumulada	-	(247)	(523)	(25)	-	(795)
	<b>1,614</b>	<b>419</b>	<b>340</b>	<b>59</b>	<b>29</b>	<b>2,461</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos por pagar se formaban como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	8	2
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	15	10
<b>Total</b>	<b><u>23</u></b>	<b><u>12</u></b>

### 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	232	158
Impuesto a la renta diferido	(11)	(10)
<b>Total</b>	<b><u>221</u></b>	<b><u>148</u></b>

#### b) Impuesto a la renta corriente

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		753	631
Menos - Participación trabajadores		(113)	(95)
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>640</u>	<u>536</u>
Mas - Gastos no deducibles	(i)	44	41
Mas - Ajuste precios de transferencia		239	-
Menos - Deducciones seguro privado de asistencia médica para los trabajadores		(20)	(12)
Menos - Ingresos no objeto de impuesto renta	(ii)	(3)	-
Menos - Deducciones por incremento neto empleo		(19)	-
Utilidad gravable		<b><u>881</u></b>	<b><u>565</u></b>
Tarifa de impuesto a la renta		<u>26.32%</u>	<u>28%</u>
<b>Impuesto a la renta del causado</b>		<b><u>232</u></b>	<b><u>158</u></b>

☐ Al 31 de diciembre de 2019 corresponden principalmente a: 1) 43 relacionado con la provisión de jubilación y desahucio (2018: 39); 2) 1 por depreciación correspondiente a activos fijos revaluados (2018: 1).

## Notas a los estados financieros (continuación)

☐☐☐☐ Corresponde al reverso de la provisión no deducible de jubilación (2) y desahucio (1) del año 2018 de los trabajadores que salieron de la compañía durante el año 2019.

### Movimiento del impuesto a la renta por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	27	7
Provisión del año	232	158
Pagos efectuados	(i) (154)	(138)
<b>Saldo final</b>	<b><u>105</u></b>	<b><u>27</u></b>

(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 2019 y 2018 el activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación</u> <u>financiera</u>		<u>Estado de resultados</u> <u>integrales</u>		<u>Otros resultados integrales</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activo por impuesto diferido:</b>						
Jubilación patronal	20	10	(7)	(7)	(3)	(3)
Provisión de desahucio	7	3	(4)	(3)	-	-
	<u>27</u>	<u>13</u>	<u>(11)</u>	<u>(10)</u>	<u>(3)</u>	<u>(3)</u>
<b>Pasivo por impuesto diferido:</b>						
Revaluación de maquinarias y equipos	(2)	(2)	-	-	-	-
	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Efecto neto en el impuesto diferido</b>	<b><u>25</u></b>	<b><u>11</u></b>	<b><u>(11)</u></b>	<b><u>(10)</u></b>	<b><u>(3)</u></b>	<b><u>(3)</u></b>

### 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 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuesto a la renta	640	536
Tasa impositiva vigente	<u>26.32%</u>	<u>28%</u>
Impuesto a la renta calculado	168	150
Más - Gastos no deducibles	12	11

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Más - Ajuste precios de transferencia	63	-
Menos - Deduciones seguro privado de asistencia médica para los trabajadores	(5)	(3)
Menos – Ingresos no objeto de impuesto a la renta	(1)	-
Menos - Deduciones por incremento neto de empleo	(5)	-
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>232</b>	<b>158</b>
Impuesto a la renta diferido	(11)	(10)
<b>Impuesto a la renta reconocido en resultados</b>	<b>221</b>	<b>148</b>
<b>Tasa efectiva de impuesto a la renta</b>	<b>35%</b>	<b>28%</b>

### 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 y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su creación y no mantiene obligaciones pendientes con la Administración Tributaria. Los años sujetos a revisión por parte de la Administración Tributaria son los años 2016, 2017 y 2018.

#### 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 años las inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos considerados como prioritarios, y de 10 años en industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció períodos más amplios de exoneración del impuesto a la renta para las inversiones en los sectores priorizados, de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de 12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años. Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un período de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual

## Notas a los estados financieros (continuación)

se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión. El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

### iii) Tarifas del impuesto a la renta-

La tarifa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

La tarifa impositiva será del 28% cuando, el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

### 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. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el Impuesto a la Renta Causado.

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 contados a partir del inicio de su operación efectiva.

### v) Dividendos en efectivo-

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del impuesto a la renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%);sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados 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.

## Notas a los estados financieros (continuación)

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 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.

### vii) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

#### Impuesto a la renta

- Dividendos:
  - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
  - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
  - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
  - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
  - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Jubilación patronal y desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)
  - Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:
    - a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
    - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se elimina el cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto al valor agregado**
  - Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,
  - Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
    - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas
    - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)
    - Papel periódico
    - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
    - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
    - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
    - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos
- **Impuesto a la salida de divisas**
  - Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- **Contribución única y temporal**

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<b>Ingresos gravados desde</b>	<b>Ingresos gravados hasta</b>	<b>Tarifa</b>
1,000	5,000	0.10%
5,000	10,000	0.15%
10,000	en adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2018
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

### viii) Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2019 el anexo de operaciones con partes relacionadas se encuentra en proceso, ya que su plazo de presentación al Servicio de Rentas Internas vence el 24 de junio de 2020. De acuerdo con el criterio de la Administración y sus asesores de precios de transferencia se ha determinado un ajuste de 239 por este concepto, mismo que ha sido incluido en la conciliación tributaria.

El anexo de operaciones con partes relacionadas del año 2018 fue presentado al Servicio de Rentas Internas el 12 junio de 2019 y no hubo ajustes materiales por precios de transferencia.

## 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las cuentas por pagar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores	(i) 157	182
Compañías relacionadas (Ver nota 20)	1,024	520
<b>Total</b>	<b>1,181</b>	<b>702</b>

- (i) La Compañía maneja una base aproximada de 192 proveedores fijos. El período de pago es hasta 90 días dependiendo de las negociaciones que se hayan realizado con los proveedores.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 16. BENEFICIOS SOCIALES

#### a) Corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los beneficios sociales de corto plazo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	(i)	113	95
Beneficios sociales	(ii)	61	53
<b>Total</b>		<b><u>174</u></b>	<b><u>148</u></b>

- (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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	95	89
Provisión del año (Ver nota 19)	113	95
Pagos efectuados	(95)	(89)
<b>Total</b>	<b><u>113</u></b>	<b><u>95</u></b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos IESS por pagar	8	7
Décimo cuarto sueldo por pagar	13	11
Décimo tercer sueldo por pagar	3	3
Préstamos IESS	6	5
Fondos de reserva por pagar	1	1
Vacaciones	30	26
<b>Total</b>	<b><u>61</u></b>	<b><u>53</u></b>

#### b) Largo plazo

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	130	114
Bonificación por desahucio	68	61
<b>Total</b>	<b><u>198</u></b>	<b><u>175</u></b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento		9.10%	8.82%
Tasa de incremento salarial		2.00%	2.00%
Tasa de rotación promedio		9.05%	7.19%
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 2019 y 2018, el movimiento de la obligación de jubilación patronal y desahucio fue el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	114	77	61	49	175	126
Costo por servicios corrientes	7	18	7	11	14	29
Costos por intereses	9	7	5	4	14	11
(Ganancia) pérdida actuarial	-	12	(1)	(1)	(1)	11
Beneficios pagados	-	-	(4)	(2)	(4)	(2)
<b>Total</b>	<b><u>130</u></b>	<b><u>114</u></b>	<b><u>68</u></b>	<b><u>61</u></b>	<b><u>198</u></b>	<b><u>175</u></b>

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo por servicios corrientes	7	18	8	11	15	29
Costos por intereses	9	7	5	4	14	11
<b>Total</b>	<b><u>16</u></b>	<b><u>25</u></b>	<b><u>13</u></b>	<b><u>15</u></b>	<b><u>29</u></b>	<b><u>40</u></b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

El análisis de sensibilidad para los años 2019 y 2018 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios a las principales hipótesis y su efecto, es como se presenta a continuación:

2019	Cambios en hipótesis	Impacto en las provisiones de jubilación patronal y desahucio			
		Incremento	%	Disminución	%
Tasa de descuento	0.5%	(5)	(3%)	5	3%
Tasa de incremento salarial	0.5%	6	3%	(5)	(3%)
Tasa de rotación	0.5%	(4)	(3%)	4	3%

2018	Cambios en hipótesis	Impacto en las provisiones de jubilación patronal y desahucio			
		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%

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 2019 y 2018 comprende 7,316,565 acciones ordinarias y nominativas a un valor nominal de 0.0004.

Al 31 de diciembre del año 2019 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.	7,316,565	100	2,927
	<b>7,316,565</b>	<b>100</b>	<b>2,927</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 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. En el año 2019 la Junta General de Accionistas decidió no repartir dividendos.

### 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 los años 2019 y 2018 la Compañía registró 39 en cada año, a la reserva legal.

## 18. INGRESOS DE ACUERDOS CON CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los ingresos de acuerdos con clientes se formaban de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	(i)	<u>13,111</u>	<u>13,264</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 2019 y 2018 el saldo de costos y gastos se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	11,320	11,807
Gasto de venta	729	722
Gastos administrativos	229	221
<b>Total</b>	<b><u>12,278</u></b>	<b><u>12,750</u></b>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de compra de huevos y materiales	(i)	9,386	9,780
Sueldos y beneficios a trabajadores	(ii)	914	821
Fletes		632	623
Compra de pollos BB	(i)	133	310
Vacunas		290	300
Servicios corporativos		199	199
Embalaje		159	166
Honorarios profesionales		152	143
Mantenimiento		61	108

## Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depreciación (Ver nota 12)	105	95
Servicios básicos	91	90
Seguridad	48	45
Amortización	18	18
Otros costos y gastos	90	52
<b>Total</b>	<b><u>12,278</u></b>	<b><u>12,750</u></b>

- (i) Corresponde a los costos de consumos de materia prima (Ver nota 10).
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el gasto de sueldos y beneficios a trabajadores se formaba de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	453	443
Beneficios sociales	96	75
Aportes al IESS	59	56
Beneficios definidos (Ver nota 16)	29	40
Participación a trabajadores (Ver nota 16)	113	95
Otros	164	112
<b>Total</b>	<b><u>914</u></b>	<b><u>821</u></b>

### 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 2019 y 2018, las cuentas por cobrar y pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

##### Cuentas por cobrar (Ver nota 9)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	392	134

##### Cuentas por pagar (Ver nota 15)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	1,024	520

## Notas a los estados financieros (continuación)

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 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 2019 y 2018, se ha efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

<b>Sociedad</b>	<b>Relación</b>	<b>Transacción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ventas</b>				
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	Accionista	Comercial	3,147	2,699
<b>Compras</b>				
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. PRONACA	Accionista	Comercial	9,949	10,121
Criadero San Luis	Relacionada	Comercial	1	1
Fundación de Acción Social San Luis	Relacionada	Comercial	1	-
CBH International Suppliers and Marketer for the Agribusiness	Relacionada	Comercial	28	21
<b>Total</b>			<b>13,126</b>	<b>12,842</b>

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.

### 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.

#### 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.

#### Riesgo de crédito

La gestión de riesgo de la cartera es ejecutada principalmente por el área de crédito y el área de finanzas. El riesgo de crédito surge de la exposición por ventas a crédito a clientes, que se incluyen en las cuentas por cobrar comerciales.

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, considerando: calificación de riesgo, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Con base en este análisis se determina un límite de crédito para cada cliente.

El riesgo crediticio de las cuentas por cobrar comerciales se evalúa mediante el cálculo de la pérdida esperada que se resume en las siguientes tablas.

	Antigüedad de la cartera										
	Vigente	< 8 días	8 a 15 días	15 a 30 días	30 a 45 días	45 a 60 días	60 a 90 días	90 a 180 días	180 a 360 días	> 360 días	Total
Monto expuesto al incumplimiento	914	122	33	227	110	109	78	152	38	71	1,854
Porcentaje de pérdida esperada	0.11%	0.00%	0.00%	0.44%	0.00%	0.92%	2.56%	1.32%	2.63%	2.82%	
Pérdida esperada	1	-	-	1	-	1	2	2	1	2	10

	Antigüedad de la cartera										
	Vigente	< 8 días	8 a 15 días	15 a 30 días	30 a 45 días	45 a 60 días	60 a 90 días	90 a 180 días	180 a 360 días	> 360 días	Total
Monto expuesto al incumplimiento	628	68	58	96	85	9	19	1	41	40	1,045
Porcentaje de pérdida esperada	0.32%	1.47%	1.72%	1.04%	1.18%	0.00%	15.79%	0.00%	14.63%	15.00%	
Pérdida esperada	2	1	1	1	1	-	3	-	6	6	21

### Gestión del riesgo de liquidez

La Vicepresidencia de Finanzas y Planeación de su compañía relacionada Pronaca es la encargada, a través de la Dirección de Tesorería y Gestión Tributaria, de la gestión de la liquidez. La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la administración de la liquidez, el cual permite manejar adecuadamente los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y facilidades de préstamos adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo real y proyectado y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 fueron los siguientes:

### Ratios de apalancamiento

	2019	2018
Cuentas por pagar comerciales	1,181	702
Otros pasivos financieros	8	10
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	(1,038)	(949)
Deuda neta	151	(237)
Total patrimonio neto	4,502	4,079
Capital total	4,653	3,842
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>3%</b>	<b>(6%)</b>

## Notas a los estados financieros (continuación)

### **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.