AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

Estado de Situación Financiera Separado
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVOS	Notas	2019	2018
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes	6	47.665	24.611
Cuentas por cobrar	7	73.899	11.388
Impuestos Corrientes	10	123.277	116.098
Inventarios	9	34.958	30.610
Anticipo a proveedores	7	8.566	2.445
Activos Biológicos	12	132.771	183.311
Total Activos Corrientes		421.136	368.463
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipos Neto	13	375.100	375.098
Cuentas por Cobrar Asociada	8	371.000	324.370
Inversiones en Asociadas	14	14.000	1.000
Activos Biológicos	12	61.930	66.610
Activos por Impuestos Diferidos	11	2.327	1.155
Total Activos No Corrientes		824.357	768.233
Total		1.245.493	1.136.696

Sr. Ramírez Romero Angel Vinicio
Gerente General

Ing. Lizaldez Muñoz Angélica Jacqueline
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

Estado de Situación Financiera Separado
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2019	2018
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	15	110.463	31.074
Anticipos de clientes	16	60.000	85.000
Obligaciones por beneficios definidos	17	18.195	25.316
Obligaciones con la Administración Tributaria	10	1.953	1.157
Obligaciones con el IESS	18	9.674	4.988
Prestamos Bancarios - Corriente	19	35.425	35.425
Cheques no cobrados		23.234	37
Total pasivos corrientes		258.944	182.997
PASIVOS NO CORRIENTES			
Prestamos Bancarios	19	26.569	61.994
Accionistas por pagar	20	840.490	792.235
Obligaciones por beneficios definidos	17	18.030	13.343
Pasivos por impuestos Diferidos	11	374	5.797
Total pasivos no corrientes		885.464	873.369
Total		**1.144.407**	**1.056.366**
PATRIMONIO			
Capital Social	21.1	800	800
Reservas	21.2	1.058	1.058
Resultados Acumulados	21.3	78.471	52.429
Utilidad del Ejercicio	22	20.757	26.042
Total patrimonio		101.086	80.329
Total Pasivos y Patrimonio		**1.245.493**	**1.136.696**

Sr. Ramírez Romero Angel Vinicio
Gerente General

Ing. Lizaldez Muñoz Angelica Jacqueline
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

Estado de Situación Financiera Separado
Al 31 de diciembre 2019 y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos	Notas	2019	2018
Ingresos Ordinarios	23	2.670.514	1.660.811
Costo de Venta	24	(2.408.098)	(1.509.589)
Margen Bruto		262.416	151.222
Gastos de Administracion y Ventas	24	(184.933)	(130.689)
Otros Ingresos (gastos)			
Ganancia por medicion del valor razonable	23	1.497	19.928
Otros Ingresos Financieros		8	13
Gastos Financieros	25	(11.843)	(19.225)
Utilidad o Perdida antes de Impuestos		67.145	21.249
15% Participacion Trabajadores	11.1	(13.326)	(198)
Impuestos a las Ganancias:	11	(33.063)	(7.237)
Utilidad del Ejercicio	22	20.757	13.814
Otro resultado Integral		-	-
Resultado integral del año		**20.757**	**13.814**

Sr. Ramírez Romero Angel Vinicio
Gerente General

Ing. Lizaldez Muñoz Angélica Jacqueline
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Separado
Al 31 de diciembre 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Utilidad del periodo	Total
Saldos al 31 de Diciembre 2017	800	1.058	38.615	13.814	54.287
Apropiación de resultados			13.814	(13.814)	-
Utilidad del periodo				26.042	26.042
Saldos al 31 de Diciembre 2018	**800**	**1.058**	**52.429**	**26.042**	**80.329**
Apropiación de resultados			26.042	(26.042)	-
Utilidad del periodo				20.757	20.757
Saldos al 31 de Diciembre 2019	**800**	**1.058**	**78.471**	**20.757**	**101.086**

Sr. Ramírez Romero Angel Vinicio
Gerente General

Ing. Lizaldez Muñoz Angélica Jacqueline
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Separado
Al 31 de diciembre 2019 Y 2018
(En dolares de los Estados Unidos de America)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicio		2.608.044	1.761.090
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(2.569.881)	(1.557.422)
Otros ingresos recibidos		8	-
Intereses pagados		(11.843)	(13.776)
Flujos netos de efectivos procedentes de las actividades de operacio		26.327	189.892
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entic		-	-
Adquisicion de Propiedad, Planta y Equipo		(16.103)	(141.889)
Construcciones en Curso		-	(19.473)
Flujos netos de efectivos procedentes de las actividades de inversior		(16.103)	(161.361)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Financiación por préstamos accionistas		48.255	-
Pagos de préstamos		(35.425)	(35.425)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos netos de efectivos procedentes de las actividades de Financiai		12.830	(35.425)
Incremento (disminucion) neto de efectivo durante el periodo:		23.054	(6.894)
Efectivo al inicio del periodo		24.611	31.505
Efectivo al final del periodo		47.665	24.611

Sr. Ramírez Romero Angel Vinicio
Gerente General

Ing. Lizaldez Muñoz Angélica Jacqueline
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Separado
Al 31 de diciembre 2019 Y 2018
(En dolares de los Estados Unidos de America)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad despues de impuesto a la renta		20.757	26.042
Mas cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
15% participacion trabajadores		13.326	5.632
Gasto Impuesto a la Renta Corriente		39.658	9.475
Gasto Impuesto a la Renta Diferido Generación		(5.797)	4.643
Gasto Impuesto a la Renta Diferido Reversión		(798)	(4.982)
Cambios en el valor razonable de activos biologicos		(1.497)	(23.190)
Depreciación PPE		16.101	5.409
Provisión beneficios sociales		(1.576)	-
Provisión por Desahucio		(1.330)	(1.233)
Provisión por Jubilación Patronal		(3.357)	(3.386)
		54.728	(7.633)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar clientes		(62.471)	(10.650)
Otras cuentas por cobrar		(59.630)	(125.370)
Anticipos de proveedores		(6.121)	1.657
Inventarios		(4.348)	70.110
Otros activos		(7.179)	(39.506)
Cuentas por pagar comerciales		102.586	(79.759)
Cuentas por pagar		4.686	(405)
Impuestos		(38.862)	(10.225)
Beneficios empleados		(9.496)	9.855
Anticipos de clientes		(25.000)	85.000
Activos biologicos		56.717	(16.364)
Compañías relacionadas por pagar			287.235
Otros pasivos		(40)	(95)
		(49.158)	171.483
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operacion		**26.327**	**189.892**

Sr. Ramírez Romero Angel Vinicio
Gerente General

Ing. Lizaldez Muñoz Angélica Jacqueline
Contador

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

1. CONSTITUCION Y OPERACIONES

La compañía, se constituyó por escritura pública con fecha siete de enero del dos mil quince queda inscrito el acto o contrato constitución de la compañía en el registro mercantil N°1 en las fojas 2 a 10 del tomo, se desprende de la escritura celebrada ante el notario segundo del cantón Machala, el 27 de noviembre del 2014, N° 12 de ficha de constitución., Dra. Glenda Inés Romero Romero, Registradora Mercantil, su capital actual es de 800 dolares, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada Una.; Su objeto es la importación, reproducción, crianza, producción, procesamiento, embalaje, comercialización, distribución, comisión, consignación, transporte y exportación en todas sus formas de ganado bovino, porcino y otros animales de granja. La agricultura, ganadería, caza y actividades de servicios conexas: y, cría de diversos animales. El plazo para la cual se constituye la compañía es de cincuenta años que se contara a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil. Su actividad principal: Reproducción, crianza, producción, procesamiento, embalaje, comercialización, distribución, en todas sus formas de ganado bovino, porcino y otros animales de granja, su domicilio se encuentra en la Cantón Piñas, provincia de El Oro.

Durante el año 2019 y 2018 el 99,9% y 99% de sus ingresos correspondieron a la venta de ganado vacuno, porcino y avícola en pie y faenados.

Al 31 de diciembre de 2019, la compañía tiene inversiones en la compañía "Corporación Avícola El Guayacán Aviguay S.A." con una participación del 14% corresponden a catorce mil acciones, sobre un capital de cien mil acciones que corresponden a cien mil acciones nominativas de un dólar americano cada una.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVA

A continuación se describe las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de forma uniforme todos los años en la preparación de los estados financieros.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las Pymes, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Al realizar los juicios la gerencia puede también considerar los requerimientos y guías en las NIIF completas que traten cuestiones similares y relacionadas.

Moneda de Presentación.- Los Estados Financieros separados están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Bases de presentación.- Los estados financieros separados fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los activos biológicos que son medidos al valor

razonables y las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

El 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. En situaciones en las que se permite o requiere mediciones del valor razonable, se aplicarán las guías de los párrafos 11.27 a 11.32 de las NIIF para las Pymes.

En la determinación del valor razonable, la entidad considerará lo siguiente: Si existiera un mercado activo para un determinado activo biológico o para un producto agrícola en su ubicación y condición actuales, el precio de cotización en ese mercado será la base adecuada para la determinación del valor razonable de ese activo. La compañía mide sus activos biológicos a los precios comerciales a la fecha de medición sobre su peso.

Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades -NIIF para las Pymes 2015, sufrieron modificaciones en mayo del 2015 cuya aplicación comienza del 1 de enero de 2017.

Con la excepción de las tres modificaciones siguientes, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos solo a unas pocas palabras de la Norma:

(a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 *Propiedades, Planta y Equipo*;

(b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*; y

(c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 *Exploración y Evaluación de Recursos Minerales*;

Aprobación de los Estados Financieros.- Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con autorización de la administración de la compañía, con fecha 10 de abril del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2.2 Efectivo y sus equivalentes

El efectivo comprende el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y de disponibilidad inmediata con vencimientos de hasta tres meses o menos.

2.3 Activos financieros y pasivos financieros

2.3.1 Activos Financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiero, cuando y solo cuando se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello tiene el derecho legal de recibir el efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar no relacionados.- Corresponden a las cuentas productos de las ventas de pollos y chanchos faenados y en pie no generan intereses alguno, los montos máximos de crédito no sobrepasan los 30 días. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la Incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden principalmente a préstamos no comerciales, no generan interés alguno, los plazos de vencimiento oscila entre 360 a 720 días. Pasados esos plazos se generan intereses implícitos a la tasa de mercado para el segmento empresarial, se registra en el estado de resultados integrales ingresos financieros respectivamente.

Cuentas por cobrar a empleados.- Corresponden principalmente a préstamos y anticipos entregados a los empleados de la compañía, se registra a su valor no generan intereses alguno, se descuenta en rol de pagos mensual y los plazos máximo de hasta 12 meses.

Otras cuentas por cobrar.- Corresponden principalmente al Impuesto a la salida de divisas que puede ser pedido su devolución al Servicio de Rentas Internas.

2.3.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 30 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro

de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Préstamos y obligaciones financieras.- Corresponden principalmente a préstamos de bancos locales, Se registran al monto nominal y posteriormente se mide al costo amortizado con la tasa de interés contractual, los intereses generados se registran en el estado de resultados integral como gastos financieros y se devengan mensual y trimestral, los plazos máximos de crédito son de hasta 36 meses.

Cuentas por pagar a proveedores.- Corresponden a las obligaciones adquiridas con los proveedores de bienes para el giro normal del negocio, se registran al valor nominal y no generan interés alguno, los plazos normales de crédito son de hasta 90 a 120 días.

Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.- Corresponden principalmente a préstamos no comerciales, no generan interés alguno, los plazos de vencimiento oscila entre 360 a 720 días. Pasados esos plazos se generan intereses implícitos a la tasa de mercado para el segmento empresarial, se registró en el estado de resultados integral como gastos financieros e ingresos por intereses respectivamente.

2.3.2 Deterioro de activos financieros

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro

2.3.2 Activos y Pasivos dados de baja

La compañía elimina un activo financiero cuando expiran los derechos de cobro o de recibir flujos futuros de ese activo, así como cuando transfiere los riesgos y beneficios del activo a un tercero. Un pasivo se elimina cuando se ha liquidado la obligación de la compañía.

2.4 Impuestos por recuperar

Corresponden principalmente a la recuperación por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) pagados al importar la materia prima que luego se recuperan a la administración tributaria, el derecho a pedir la devolución vence a los cinco años desde la fecha del pago.

2.5 Inventarios

Comprenden todos los suministros y materiales adquiridos para el proceso de cría, crecimiento y engorde de los activos biológicos. El método de costeo de los inventarios es por el método promedio y no exceden al valor neto de realización.

Medición Inicial
La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior
Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable
El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los costos y gastos desembolsados anticipadamente por el suministro de servicios y se devengan durante el período que se reciben los mismos.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Medición Inicial
La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior
La compañía optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

El modelo de revaluación es permitido para los periodos anuales del 1 de enero del 2017.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento
Las mejoras y las reparaciones significativamente serán activadas o capitalizadas al reconocimiento inicial de PPE, los mantenimientos regulares se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Tratamiento de costos financieros
Los costos de financiación se contabilizan a resultados en la adquisición, construcción o producción de un activo.

Pérdidas por deterioro: Reconocimiento y medición
La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno (no son los únicos) de los siguientes indicios:

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, ambientales, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Depreciación.- La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

Activos	Vida útil (años)	% Depreciación
Edificios	20	5
Muebles y Enseres	20	5
Maquinarías y Equipos Vigilancia	30 10	3,33 10
Equipos de Computación Sistemas Contables	5 20	20 5
Vehículos	30	3,33
Otras Propiedades, Plantas y Equipos	30	3,33

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta.
La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Valor residual.- El importe estimado que una entidad podría obtener en el momento presente por la disposición de un activo, después de deducir los costos de disposición estimados, si el activo hubiera alcanzado ya la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

Retiro o venta de propiedades y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo se reconocerá en resultados.

2.8 Activos biológicos

Los activos biológicos de la compañía al año terminado corresponden a ganado avícola (pollos), ganado porcino (cerdos), ganado vacuno (vacas y toros reproductores) en pie, así como potreros. Son medidos al valor razonable menos los costos necesarios para realizar la venta. La diferencia entre su valor en libros y el valor razonable se registran en el estado de resultados integral como "Ganancia por medición del valor razonable de los activos biológicos".

La gerencia de la compañía establece que medirá sus activos biológicos al valor razonable a partir de un peso comercial de 4 libras a los pollos en pie, cerdos con peso mínimo de 100 libras y vacas de 300 libras.

Para medir su valor razonable al 31 de diciembre de cada año aplicara **los precios de mercado** y sus precios comerciales que los emite las diferentes asociaciones existente en el mercado local.

Si el peso de cada animal vivo no es comercial se medirá al costo y al resto de animales vivos como activos biológicos medidos al valor razonable, se reclasificara como corriente a los activos biológicos que se estima sean faenados en los siguiente 12 meses y a como no corriente aquellos activos biológicos como toros reproductores y vacas; toda ganancia o pérdida que surja de la medición del valor razonable se reconocerán a resultados del ejercicio corriente.

Cada nacimiento de cada animal es reconocido como activo biológico con afectación a resultados del ejercicio como ganancias.

2.9 Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad, incluyendo una entidad sin forma jurídica definida tal como una fórmula asociativa con fines empresariales, sobre la que el inversor posee influencia significativa, y que no es una subsidiaria ni una participación en un negocio conjunto. Influencia significativa es el poder de participar en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener control o el control conjunto sobre tales políticas;

(a) si un inversor mantiene, directa o indirectamente (por ejemplo, a través de subsidiarias), el 20 por ciento o más del poder de voto en la asociada, se supone que tiene influencia significativa, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe;

(b) a la inversa, si un inversor mantiene, directa o indirectamente (por ejemplo, a través de subsidiarias), menos del 20 por ciento del poder de voto en la asociada, se supone que no tiene influencia significativa, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia existe; y

(c) la existencia de otro inversor que posea una participación mayoritaria o sustancial no impide que un inversor tenga influencia significativa.

2.9.1 Política contable

La compañía contabilizará todas sus inversiones en asociadas utilizando una de las siguientes opciones:

La entidad adoptará una política de contabilizar sus inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas de forma conjunta en sus estados financieros separados:

(a) al costo menos el deterioro del valor;
(b) al valor razonable con los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados;
(c) usando el método de la participación

Modelo del costo:

Un inversor medirá sus inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que hay un precio de cotización publicado al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumuladas. El inversor reconocerá los dividendos y otras distribuciones recibidas procedentes de la inversión como ingresos, sin tener en cuenta si las distribuciones proceden de las ganancias acumuladas de la asociada, surgidas antes o después de la fecha de adquisición. Un inversor medirá sus inversiones en asociadas para las que hay un precio de cotización publicado mediante el modelo del valor razonable

Método de la participación:

Según el método de la participación, una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en otro resultado integral de la asociada.

Modelo del valor razonable:

Cuando se reconoce una inversión en una asociada inicialmente, un inversor la medirá al precio de la transacción. El precio de transacción excluye los costos de transacción. En cada fecha sobre la que se informa, un inversor medirá sus inversiones en asociadas al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en los resultados. Un inversor que use el modelo del valor razonable, utilizará el modelo de costo para las inversiones en asociadas en las que no pueda medirse el valor razonable con fiabilidad, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

La compañía mide sus inversiones en acciones al costo.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria o asociada se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

2.10 Provisiones

Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mayor o menor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentada en el estado de ganancias y pérdidas. Las provisiones para beneficios sociales del personal se determinan de acuerdo con la legislación vigente, sobre la base del devengado

2.11 Provisiones por beneficios definidos

2.11.1 Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada período.
Los costos por servicios se reconocen en el resultado del año en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.
Las nuevas mediciones, que corresponden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen.

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.11.2 Beneficios a corto plazo:

Los beneficios de corto plazo constituyen otros beneficios adicionales a los sueldos y salarios pagados en forma mensual y que legalmente están establecidos en los contratos de trabajo o por las leyes laborales y que son exigibles dentro del año corriente, los cuales se acumulan y se contabilizan en los resultados del periodo y se disminuyen por los pagos o por el exceso en la provisiones, los cuales se registran en los resultados del periodo. Adicionalmente a lo antes mencionado las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en la utilidades.- La Compañía reconoce un

pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año, para el caso de los trabajadores será el 10% del porcentaje de utilidades para los trabajadores en general y el 5% por cada carga familiar según lo establecido por la legislación vigente. Se registra con cargo a resultados del periodo

Beneficios sociales: Se provisionan y se registran al costo correspondiente y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

2.12 Gasto por Impuesto a las ganancias

Corresponde al importe total que se calcula una vez determinada la ganancia o pérdida del periodo, contiene tanto el gasto por impuesto a la renta corriente como el gasto por impuestos diferidos. El impuesto a las ganancias se reconoce en el estado de resultados integral, 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.

2.12.1 Gasto por 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 en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen a partir del ejercicio fiscal 2018, la tasa de impuesto a la renta es del 25% y se reduce 3% a las empresas considerada Pymes.

El 31 de diciembre del 2019 se publicó en el RO. No 111, la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, se elimina el anticipo por impuesto a la renta a partir del ejercicio 2020 y su pago será de forma voluntaria por el contribuyente; y el impuesto determinado (causado) por medio de la conciliación tributaria será el gasto por impuesto a la renta corriente del periodo.

2.12.2 Gasto (ingreso) por Impuesto a la renta diferido.- Corresponde a activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuesto diferidos.- son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

i. las diferencias temporarias deducibles;
ii. la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal ; y
iii. la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos.- son impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporales imponibles.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada cierre de balance y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda compensar.

El impuesto diferido originado por un cambio en el importe en libros procedentes de la revaluación de los activos fijos deberá reconocerse en el resultado integral.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de los dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes cuando la junta general de accionistas determina su distribución.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos ordinarios de la compañía es la venta de ganado avícola (pollos), ganado porcino (cerdos) y ganado vacuno faenado y en pie.

Cualquier otro ingreso que reciba la compañía será registrado como otros ingresos en el resultado integral.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultados sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.16 Reconocimiento de costos financieros

Los costos financieros se capitalizan siempre y cuando se trate de construcción de activos cualificados. Un activo cualificado es aquel que necesita de un tiempo prologando para que

esté listo para su uso o explotación, los activos cualificados son propiedad planta y equipos y propiedades e inversión.

2.17 Reservas

Legal.- De acuerdo con la ley de compañías estable que toda sociedad anónima debe apropiar 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 y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Facultativa.- son reservas de libre disponibilidad, corresponden a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año luego que la junta general de accionistas apruebe su apropiación.

2.18 Otros resultado integral –

Superávit por revaluación.- Corresponde al valor por revaluó de los terrenos, edificios, infraestructura y maquinarias, este aumento se reconoce en el Otro Resultado integral y se acumulara en el Patrimonio bajo el encabezamiento de Superávit por revaluación que por disposición de las Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros no puede ser usado para aumentar el Capital, Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Ganancias y Pérdidas acumuladas actuariales. Consiste en las ganancias o pérdidas por provisiones actuariales por jubilación patronal y desahucio, el valor razonable de las provisiones actuariales son realizados por peritos independientes.

Toda ganancia o pérdida actuaria se reconocerá en el patrimonio en el Otro Resultado Integral, la subcuenta Ganancia y Pérdidas Acumuladas Actuariales.

3. ESTIMACIONES SIGNIFICATIVAS Y CRITERIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros demanda de estimaciones y criterio contables de experiencias históricas y de información de fuentes externas como peritos independientes calificados.
Las estimaciones y criterios contables significativos se define como aquellos que tienen mayor impacto en la presentación de los estados financieros y de los resultados de la compañía para

lo cual se requiere un alto grado de juicio por parte de los preparadores de los estados financieros.

3.1 Activos financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía están representados por las cuentas por cobrar clientes.

3.2 Cuentas por cobrar clientes

Están registradas a costo de la transacción o facturas pues, al momento de su registro no hubo costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados para el caso de las cuentas por cobrar clientes.

3.3 Deterioro de los activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.4 Pasivos financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y otras.

Obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, además del interés normal no tuvieron ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

3.5 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos determinados por un profesional independiente calificado.

3.6 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles se realizara en cada cierre de cada año y se estimara en base a su vida útil esperada del bien. Si las normas permiten se revaluara por un perito independiente siempre y cuando exista indicios de que su valor se ha incrementado o disminuido considerablemente.

3.7 Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que en el futuro se compensaran o cancelaran.

3.8 Valor Razonable

Activos Biológicos.- EL valor razonable de los activos bilógicos (pollos, cerdos, vacas y toros) se basa en los pesos comerciales a la fecha de medición.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

En el desarrollo de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

a. Riesgo de crédito
b. Riesgo de liquidez
c. Riesgo de mercado
d. Riesgo de cambios ambientales y climáticos

La administración es responsable de diseñar políticas para mitigar los riesgos de créditos, liquides, factores externos como los precios de mercado son mitigados por la administración de la compañía, los cambios climáticos afectan la producción por lo que la administración evalúan constantemente el cronograma de producción para mitigar los efectos ambientales y climáticos.

a. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de la perdida financiera que enfrenta la compañía y se origina por las cuentas a cobrar clientes lo que originaría una disminución del efectivo del efectivo.

Las cuentas por cobrar.- Principalmente son por la venta de pollos en el mercado local que es el principal rubro de ingresos.

Efectivo y equivalentes a efectivo

La Compañía realiza únicamente operaciones con instituciones financieras con una calificación adecuada dentro del mercado financiero. La compañía mantiene su efectivo en instituciones financieras con calificación "AAA-"

b. Riesgo de liquidez
La compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que la compañía cumpla con el pago de sus pasivos. La compañía para administrar la liquidez comprende contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones normales como de incertidumbre sin arriesgar la reputación de la compañía.

c. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de los precio de la libras de los activos biológicos.

d. Riesgo de cambios ambientales y climáticos

Comprende los cambios climáticos con una baja en la producción, se extiende el ciclo normal de producción por ende se incrementa los costos de producción y los precios de mercado disminuyen, que podrían afectar el efectivo y los equivalente al efectivo.

Administración de los Riesgos Relacionados a las Actividades Agrícolas:

Riesgo de Oferta y Demanda

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos comerciales de oferta y demanda provenientes de cambios en el precio de la libra de pollo y a la sobreproducción en el sector, que es fijado por el mercado local. La Compañía administra este riesgo diversificando su cartera de productos como es la cría de ganado vacuno y porcino así mismo evitando centralizar el total del volumen de su producción en un solo cliente.

Riesgos Climáticos y Otros

Las polleras (criadero de pollos) están expuestas al riesgo de daños por cambios climáticos, enfermedades y otras fuerzas naturales. La Compañía cuenta con procesos que le permiten monitorear y mitigar aquellos riesgos, incluyendo las inspecciones cotidianas a cada uno de los criaderos y los informes técnicos de la industria sobre plagas y enfermedades.

4.2 Administración del riesgo de capital

La visión de la administración de la compañía es proteger su patrimonio como una base para cumplir metas de cumplimiento de producción, rentabilidad e incrementar la producción.

La compañía para cumplir con estos objetivos reinvierte constantemente las utilidades así mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. La compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento.

El ratio de apalancamiento se calcula como la deuda neta divida entre el capital total

- La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (obligaciones corrientes y no corrientes, incluye préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes a efectivo.
- El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2016 fueron los siguientes:

	2019	2018
Prestamos Financieros	61.994	97.419
Cuentas por pagar proveedores	110.463	31.074
Cheques no cobrados de proveedores	23.234	37,06
Anticipo de clientes	60.000	85.000
Cuentas por pagar partes relacionadas	840.490	792.235
	1.096.181	1.005.766
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes	(47.665)	(24.611)
Deuda Neta	1.048.517	981.155
Total Patrimonio Neto	101.086	80.329
Capital total	1.149.603	1.061.484
Ratio de apalancamiento	91%	92%

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categoría de instrumentos financieros:

	2019	2018
Activos Financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalentes	47.665	24.611
Activos Financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar clientes	73.764	11.293
Anticipos a proveedores	8.566	2.445
Cuenas por cobrar a Compañías y partes relacionadas	371.000	324.370
	453.330	338.108
Total Activos Financieros	**500.995**	**362.719**
Pasivos Financieros medidos al costo amortizado		
Prestamos Financieros	61.994	97.419
Cuentas por pagar proveedores	110.463	
Cheques no cobrados de proveedores	23.234	31.074
Anticipo de clientes	60.000	85.000
Cuentas por pagar partes relacionadas	840.490	792.235
Total Pasivos Financieros	**1.096.181**	**1.005.728**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre el rubro efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Caja General	16.181	7.462
Bancos	31.484	17.149
Total	**47.665**	**24.611**

Corresponde a saldos en cuentas corrientes en bancos locales (Banco de Pichincha $27.104 y BanEcuador $4.380), los cuales no generan intereses. No existen partidas conciliatorias significativas que puedan afectar la exposición del valor razonable de los valores mantenidos en esta cuenta.

7. CUENTAS POR COBRAR

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Clientes	73.764	11.293
Anticipos a proveedores	8.566	2.445
Total	82.330	13.738

Clientes, corresponde principalmente a saldos pendientes de cobro por facturación son hasta en 45 días.

La gerencia no realiza estimación por cobranza dudosa ya que todos los clientes cumplen a cabalidad los compromisos adquiridos con la compañía.

8. CUENTAS POR COBRAR ASOCIADA

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle	2018	2017
Corporacion Avicola EL Guayacan Aviguay S.A.	371.000	324.370
Total	371.000	324.370

Corresponde a compañía asociada, destinadas para capital de trabajo, no generan intereses financieros.

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre están compuestos como sigue:

Detalle	2019	2018
Inventarios de materias primas	7.500	27.723
Inventarios en transito	27.457	2.886
Total	34.958	30.610

Corresponden a inventarios de balanceados y otros materiales.

10. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

10.1 *Activos por impuestos corrientes*

Detalle	2019	2018
Retenciones en la fuente (ver nota 11.1)	45.089	29.962
Impuesto a la Salida de Divisas (ver nota 11.1)	78.189	86.136
Total	123.277	116.098

Las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, caducan en tres años desde la fecha de la declaración. EL ISD desde la fecha de pago caduca en cinco años. Las retenciones en la fuente por $14.796, caducan el año 2020 y el Impuesto a la Salida de Divisas por $12.997, caducan el año 2022. La administración de la compañía valúa la opción de pedir la devolución a la administración tributaria de ambos tributos.

10.2 *Pasivos por Impuestos corrientes:*

Detalle	2019	2018
Retenciones en la Fuente SRI por Pagar	1.953	1.157
Impuesto a la Renta por pagar (vea nota 11.1)	-	-
Total	1.953	1.157

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre está compuesto por:

Detalle	2019	2018
Gasto Impuesto a la Renta Corriente (11.1)	(39.658)	(9.475)
Gasto Impuesto a la Renta Diferido (11.2)	6.595	339
Impuesto a las Ganancias total	(33.063)	(9.136)

El impuesto a la renta corriente corresponde al gasto por impuesto a la renta del ejercicio.

El impuesto a la renta diferido se origina por las diferencias entre las bases fiscales y los activos y pasivos (ver nota 11.2).

11.1 Impuesto a la renta corriente -

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta reconocido en resultados, es como sigue:

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle		2019		2018
Utilidad(Perdida) del ejercicio antes de trabajadores e Imp. Renta		67.145		40.810
(-) 15% de participacion de trabajadores		(13.326)		(5.632)
(-) Ingresos Exentos		0		0
(+) 15% trabajadores atribuibles a Ingresos Exentos		-		-
(-) Ingresos no objeto del impuesto		-		-
(+) Gastos No Deducibles		78.432		1.365
(+)Generacion diferencias temporarias Provisiones Actuariales		4.688		4.620
(-) Reversion diferencias temporarias Provisiones Actuariales		-		-
(+)Generacion diferencias temporarias Activos Biologicos		(1.497)		(23.190)
(-) Reversion diferencias temporarias Activos Biologicos		23.190		19.928
(-) Amotizacion de perdidas tributarias años anteriores		-		
Utilidad Gravable		158.631		37.900
Perdida Sujeta a Amortización años siguientes		0,00		0,00
Impuesto Causado	25%	**39.658**	25%	**9.475**
Anticipo del impuesto a la renta calculado año anterior		-		-
Gasto por Impuesto a la Renta del Año Corriente (1)		**(39.658)**		**(9.475)**

Conciliación del 15% participación a trabajadores		2019		2018
Resultado Bruto del Ejercicio		67.145		40.810
(+)Generacion diferencias temporarias Activos Biologicos		(1.497)		(23.190)
(-) Reversion diferencias temporarias Activos Biologicos		23.190		19.928
	Base 15%	88.838	#	37.548
	USD	13.326		5.632

Movimiento del Impuesto a la Renta Corriente	2019	2018
Saldo inicial	0,00	
Pagos Efectuados o compensados	-	-
Pagos efectuados o compensaciones:		
Impuesto a la Renta Causado del periodo	39.658	9.475
Retenciones en la fuente	(17.462)	(12.831)
Creditos Tributarios años anteriores	(29.962)	(19.584)
Anticipos a la renta pagados	(334)	-
ISD Imp. Salida Divisas	(115.178)	(93.158)
Provision de Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	-	0,00
Credito Tributario a favor Proximo Año	(123.277)	(116.098)

Al 2018 El impuesto causado corresponde al anticipo del impuesto a la renta que resulto mayor al impuesto causado y quedo pendiente de pago que se liquida en el año por lo tanto se convierte en impuesto único el anticipo. Al 2019 se elimina el anticipo de impuesto a la renta, siendo el gasto del impuesto a la renta corriente el determinado mediante la conciliación tributaria. El impuesto a la renta prescribe su revisión a los tres años de

presentar la declaración del impuesto a renta y a seis años si la compañía hubiese omitido ingresos.

Año	Fecha de Presentación del Formulario 101	Prescripción
2016	2017	2020
2017	2018	2021
2018	2019	2022
2019	2020	2023

Durante estos tiempos se encuentran abiertos los libros contables y tributarios para la revisión por parte de las autoridades fiscales si estos así lo determinan

Tasa efectiva del impuesto a la renta

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Detalle		2019		2018
Utilidad (perdida) Neta del Ejercicio		20.757		26.042
Participacion Trabajadores		13.326		5.632
Impuesto a las Ganancias		33.063		9.136
Ganancia o (Perdida) contable antes de impuestos	49,24%	67.145	22,39%	40.810
		-		
Base de impuesto a la renta antes de impuestos		67.145		40.810
Tasa de impuesto a la renta		25%		25%
Impuesto a la renta de la sociedad	-25,00%	(16.786)	-25,00%	(10.202)
Partidas que suman la base imponible:				
(-) Participación trabajadores	4,96%	3.331	3,45%	1.408
(-) Ingresos Exentos	0,00%	-	0,00%	-
(+) 15% trabajadores atribuibles a Ingresos Exentos	0,00%	-	0,00%	-
(-) Ingresos no objeto del impuesto	0,00%	-	0,00%	-
(+) Gastos No Deducibles	-29,20%	(19.608)	-0,84%	(341,35)
(+)Generacion diferencias temporarias Provisiones Actua	-1,75%	(1.172)	-2,83%	(1.155)
(-) Reversion diferencias temporarias Provisiones Actuari	0,00%	-	0,00%	0,00
(+)Generacion diferencias temporarias Activos Biologicos	0,56%	374	14,21%	5.797
(-) Reversion diferencias temporarias Activos Biologicos	-8,63%	(5.797)	-12,21%	(4.982)
(+) Amotizacion de perdidas tributarias años Generacion	0,00%	0,00	0,00%	0,00
(-) Amotizacion de perdidas tributarias años anteriores	0,00%	-	0,00%	-
(+/-) Gastos por Impuestos Diferidos	9,82%	6.595	0,83%	339
Ajuste por tasa de Imp. Renta	0,00%	-	0,00%	
Gasto por Impuesto a las Ganancias	**-49,24%**	**(33.063)**	**-22,39%**	**(9.136)**
	28.530,6	-		-

		2019		2018
Impuesto a la Renta Corriente	-59,06%	(39.658)	-23,22%	(9.475)
Impuesto a la Renta Diferido	9,82%	6.595	0,83%	339
Impuesto a las Ganancias	**-49,24%**	**(33.063)**	**-22,39%**	**(9.136)**

Diferencia entre la tasa efectiva y la tasa nominal	Valor	%	Valor	%
Tasa Efectiva Impuesto a las Ganancias	33.062,7	49,24%	9.136	-22,39%
Tasa Nominal Impuesto a las Ganancias	39.657,8	59,06%	9.475	-23,22%
Diferencias	**(6.595)**	**-9,82%**	**(339)**	**0,83%**

Reforma Tributaria.-

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno:

- Ingresos por reversiones de provisiones actuariales por desahució y Jubilación Patronal.
- Las provisiones actuariales por desahucio y jubilación patronal deberán cumplir las siguientes condiciones:

  Personal haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa.

  Los aportes en efectivo sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la Ley de Mercado de Valores.

Estos cambios entraran en vigencia a partir del ejercicio fiscal 2021.

- Ingresos exentos a los dividendos y utilidades después del pago del impuesto a la renta a sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador a favor de otras sociedades nacionales.

- La capitalización de utilidades no será considerado distribución de dividendos incluso la reinversión de utilidades.

- Se elimina el literal e) del artículo 36 y articulo 38.

- **Anticipo del Impuesto a la renta mínimo.**-Se elimina el anticipo del impuesto a la renta mínimo y su pago será de forma voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente en dicho ejercicio fiscal corriente. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago de impuesto a la renta.

- **Distribución de dividendos o utilidades.**-Se considera ingreso gravado a toda distribución con independencia de residencia fiscal, excepto que se haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto por la ley. El ingreso gravado será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.

  A las personas naturales el dividendo distribuido formara parte de su renta global.

  Las sociedades que distribuyan dividendos actuaran como agentes de retención del impuesto aplicando una tasa de hasta el 25% sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el SRI.

  Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios representativos de capital prestamos en dinero, o a alguna de sus partes relacionadas prestamos no comerciales, esta operación se considerada como pago de dividendos anticipados, por consiguiente la sociedad deberá adicionalmente efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

- **Ingresos Exentos.**- Ingresos exentos de impuesto a la renta, las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, o cualquier otro vinculo similar, cuya actividad exclusivamente sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre que cumplan las condiciones establecidas en la ley.

  Ingresos exentos a rendimientos financieros por inversiones a más de 360 días. Los pagos parciales que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia, también están exentos siempre que la inversión se haya ejecutado cumpliendo los requisitos.

  A las Inversiones nueva y productivas de sectores prioritarios se agregan: servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

en los términos y condiciones previstos en el reglamento.

- **Deducciones.**- Los intereses de deuda contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de estas, que se encuentren debidamente sustentadas en comprobantes de ventas que cumplan los requisitos de ley.

  Los intereses contraídos por deudas para bancos, compañías aseguradoras, y entidades del Sector Financiero de Economía Popular y Solidaria, no serán deducibles los intereses en la parte que exceda la tasa definida por la JPRMF. Para que sean deducibles los créditos externos directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto del patrimonio.

  Tratándose de otras sociedades o personas naturales el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de utilidades trabajador, más interés, amortizaciones y depreciaciones del ejercicio fiscal, el excedente será gastos no deducibles.

  Se deducirá con el 50% adicional los seguros de crédito contratados para la exportación, de conformidad con lo prevista en el reglamento.

  Gastos Personales.- Deduccion de gastos personales a las personas con ingresos netos inferiores a $100.000 de conformidad con lo establecido en el reglamento.

  Las personas con ingresos netos mayores a $100.000 podran deducirse sus gastos personales de salud por enfermedades catastroficas, raras o huerfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, asi como los mismos gastos antes mencionados de sus padres, conyugues o parejas en union de hecho e hijos, que no persivan ingresos gravados y que dependan de este.

  Gastos de Publicidad.- Se podrá deducir el 100% adicional para el cálculo de la base imponible del impuesto a la renta, los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos previamente calificados por la entidad rectora competente en la materia.

  Los gastos Organización y patrocinio de eventos artísticos.- Se deducirá hasta un 150% de estos gastos.

  Donaciones.- Los recursos y donaciones que se destinen en carreras de pregrado y posgrado afines a las Ciencias de la Educación, entregados a Instituciones de Educación Superior, legalmente reconocidos. La suma de estos gastos será deducible hasta por un equivalente del 1% del ingreso gravado.

  Impuesto a la Renta único para las actividades del sector bananero. Producción y venta local de banano, el 2% del valor de la facturación, no será menor al precio mínimo de sustentación. La tarifa podrá modificarse dentro de un rango del 1,25% a 2% mediante decreto ejecutivo. Para los micros productores y actores de la

economía popular y solidaria cuyos ingresos brutos anuales no superen los $600.000 podrá ser reducida hasta el 1%.

La exportación de banano producido o no por el mismo sujeto pasivo, se aplicara la tarifa del 3% del valor de facturación de exportación (FOB), restando el precio mínimo de sustentación o el precio de compra pagado por el exportador al productor si este fuese mayor. Esta tarifa se aplicara por igual a las personas naturales, jurídicas y asociaciones.

Los sujetos pasivos que se encuentren bajo este régimen podrán acogerse a los demás beneficios tributarios contemplados en la ley que les fueren aplicables.

Otras retenciones en la fuente.- Los contribuyentes que sean calificados por el SRI conforme los criterios definidos en el reglamento, que paguen o acrediten en cuenta cualquier otro tipo de ingreso que constituyan renta gravadas para quien los reciba, actuaran como agentes de retención.

Impuesto al Valor Agregado.- Bienes con tarifa 0% del IVA, se agrega: flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas; Otros cultivos o actividad agrícola; Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosas, bombas de insulina, marcapasos; papel periódico; embarcaciones, maquinarias, equipo de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

Servicios 0% IVA, prestados por artesanos calificados por los organismo públicos competentes, los servicios que presten sus talleres y operarios y bienes producidos y comercializados por ellos, esta tarifa se aplicara siempre y cuando no superen los límites establecidos para estar obligados a llevar contabilidad; Suministro de dominio de páginas web, servidores, computadoras en la nube; carga de energía eléctrica a vehículos 100% eléctricos; Importación de servicios digitales; pagos de servicios digitales que correspondan a servicios de entrega y envió de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplicara sobre la comisión pagada adicional al valor enviado por las personas residentes o del establecimiento permanente de un no residente en el Ecuador a favor de los sujetos no residentes.

Crédito tributario.- Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA en la a adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas o insumos y de los servicios gravados con este impuesto, siempre que tales bienes y servicios se destinen únicamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados con este impuesto, podrá ser usado hasta en 5 años desde la fecha de exigibilidad de la declaracion. Para tener derecho al credito tributario debera constar por separado en los comprobantes de ventas por adquisicion directa o que se hayan reembolsado, documentos de importacion y comprobantes de retencion.

Regimen Impositivo de Micro Empresas.- Aplica impuesto a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con el COPCI, salvo aquellos que se encuentren al régimen impositivo simplificado.

No podrán acogerse a este régimen alquiler de bienes, lotizadoras y urbanizaciones, ni tampoco las prestaciones de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, ni aquellos que perciban rentas de capital.
Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras dure su condición sin que su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales, posteriormente, se sujetaran al régimen general.

Los deberes formales: emitir comprobantes de ventas, llevar contabilidad y presentación de declaraciones de forma semestral

La tarifa del impuesto a la renta será del 2% de sus ingresos brutos de su actividad empresarial, los ingresos distintos a su actividad empresarial se sujetaran al régimen general del impuesto a la renta y realizaran el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento.

Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención de impuesto a la renta, excepto en los casos previstos en los artículos 39, 39.2, 43 y 48. No serán agentes de retención del IVA.

Reformas a la Ley de Equidad Tributaria

Exoneración de pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financiera internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 180 días calendario.

Exoneración sobre pagos al exterior; por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en el Ecuador. No se aplicara esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propiedad, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliados en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuya los dividendos.

Contribución Única y Temporal.- Los contribuyentes que hayan generado ingresos de más de 1'000.000 en el ejercicio económico 2018, pagaran una contribución única y temporal, para los ejercicios 2020, 2021 y 2022. Tendrán como referencia los ingresos gravados del ejercicio 2018 inclusivo los ingresos bajo el régimen de impuesto a la renta único. En ningún esta contribución sobrepasara el 25% del impuesto causado del ejercicio 2018.

Esta contribución no será considerada crédito tributario ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022. Esta contribución no será aplicable para las empresas públicas.

Esta contribución será pagada hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal, el pago tardío generara intereses, y se podrá dar facilidades de pago hasta 3 meses. La falta de presentación dentro de los plazos señalados será sancionada con una multa de $1.500 por cada mes o fracción de mes de retraso en la presentación, multa que no excederá del 100% de la contribución. El pago de la multa no le eximirá del cumplimiento de la obligación.

Reducción del impuesto a la renta.- Por única vez se reduce el 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyente domiciliados a septiembre del 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad principal sea la agricultura, ganadera, agroindustrial y/o Turismo.

Intereses.- No serán deducibles para efectos de establecer la base imponible de impuesto a la renta, los intereses pagados a partir de enero 2020, por créditos otorgados entre septiembre a diciembre del 2019, cuya tasa de interés supere la tasa máxima referencial emitida por el Banco Central del Ecuador, cuyo capital haya sido o sea destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

Estarán gravados con el impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados instituciones internacionales entre septiembre y diciembre 2019, cuya tasa máxima referencial supere al del Banco Central del Ecuador. Cuyo capital haya sido o sea destinado para el pago de dividendos hasta el 31 de diciembre del 2019.

11.2 Impuesto a la renta diferido

Se originan por la valoración de activos y pasivos por diferencias temporarias imponibles y deducibles presentes y que en el futuro se va a cancelar o a recuperar.

Un activo por impuesto diferido surge cuando las diferencias temporarias deducibles en el presente en el futuro se van a recuperar o compensar. Un Pasivo por impuesto diferido surge cuando las diferencias temporarias imponibles en el presente en el futuro se van a cancelar.

Pasivos por Impuestos Diferidos
Corresponden a la diferencia entre la base fiscal y contable (ver nota 12) de los activos biológicos:

GRUPO	Valor en Libros NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	Tasa Impuesto a la Renta	Pasivo por Impuesto Diferido
Activo Biologico a Valor Razonable	$ 196.199	$ 194.701	$ 1.497	25%	$ 374

Activos por Impuestos Diferidos

Se originan por las diferencias contables y fiscales de las provisiones actuariales (ver nota 17)

Detalle	Base NIIF	Base Fiscal	Diferencia Temporaria	Tasa IR	Impuesto Diferido
Provisión Desahucio	$ 1.330	0	$ 1.330	25%	$ 333
Provisión Jubilacion Patronal	$ 3.357	0	$ 3.357	25%	$ 839
				Total	$ 1.172

MOVIMIENTO DEL IMPUESTO DIFERIDO

Detalle	Saldo 1/Dic/ 2017	Reconocido en Resultados	Al ORI	Saldo al 31/Dic/ 2018	Reconocido en Resultados	Al ORI	Saldo al 31/Dic/ 2019
Impuesto diferido Activo atribu	0	0					
Generacion				0			
Reserva actuarial por jubilacion	847	0		847	839		1.686
Reserva actuarial por Desahucio	308	0		308	333		641
Reversion				0			0
Reserva actuarial por jubilacion patronal				0			0
Reserva actuarial por Desahucio				0			0
Impuesto diferido Activo neto	1.155		0	1.155	1.172	0	2.327
Impuesto diferido Pasivo atribuible:							
Generacion							
Ganancia por valor razonable ac	(4.982)	(5.797)		10.779	(374)		11.154
Reversion				0			0
Ganancia por valor razonable activos biolo		4.982		(4.982)	5.797		(10.779)
Ajuste por tasa de Imp. Renta							0
Impuesto diferido Pasivo neto	(4.982)	(816)	0	5.797	5.423	0	374

Cuando se desprendan de recursos para cancelar las provisiones actuariales por Desahucio y Jubilación Patronal se compensara en ese periodo los activos por impuestos diferidos.

La reversión de la provisión de impuesto a la renta diferido año con cargo a resultados del año corriente.

12 ACTIVOS BIOLOGICOS

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Detalle		2019	2018
Medidos al Costo			
Medidos al Valor Razonable		194.701	249.921
	Total	**194.701**	**249.921**

Conciliación del Activo Biologico:

Saldo al inicio del periodo	249.921	210.367
Costos acumulados	194.701	226.731
Cambios en el valor razonables (ganancias)	1.497	23.190
Disminucion por cosecha y/o ventas	(249.921)	(210.367)
Saldo al Final del periodo	196.199	249.921

	2019	2018
Activos Biologicos Corto Plazo	132.771	183.311
Activos Biologicos Largo Plazo	61.930	66.610
	194.701	249.921

(1) Corto Plazo, corresponde a ganado porcino y avicola (pollos y cerdos)
(2) Largo Plazo, corresponden a ganando vacuno.

Ganado vacuno o bovino.- Se trata de varios animales pertenecientes a varias especies de a la familia bobidae, este tipo de ganado incluye animales como vacas, toro, bueyes, cebúes, bisontes, búfalos, kindús y demás bovinos, que se reproducen, alimentan y cuidan para obtener provechos de ellos, ya sea carne, lácteos, pieles u otros.

Tipos de ganado vacuno:

1. **Brahman:** Raza preparada y desarrollada prácticamente en su totalidad en los Estados Unidos. Grandes, buena carne y precocidad son algunas de sus características.
2. **Beefmaster:** Se caracteriza por la sobrevivencia de las crías. Buen pero, precoces y con facilidad para ganar peso.
3. **Charolais:** De lo mejor en carne de vacuno. Muy demandada por todos los países. Francia, es la causante de esta majestuosa carne exquisita.
4. **Simmental:** Esta vaca tiene facilidad en crecer y engordar y con una formación muscular mejor que ninguna otra raza en las partes de la carne más vendida y pedida para su uso y consumo. Poca grasa y la calidad de la carne es tremenda.
5. **Angus:** Conocidas por la facilidad en el parto buena longevidad y buena reproductora. De la carne decir: sabrosa y jugosa como ninguna.
6. **Nelore:** Vienen de India utilizándose al principio para leche, pero con el paso del tiempo, sin dejar de producir lácteos, ahora más para carne. Su alimentación es a base de forrajes y son mansas.

7. **Santa Gertrudis:** Pionera en crearse de manera controlada para adaptarse en cualquier lugar del mundo. Exclusivamente para uso de carne.
8. **Wagyu:** De las carnes más exquisitas para muchos por su textura y jugosidad. Esta carne de origen japonés ha llegado para quedarse entre nosotros sin lugar a dudas.
9. **Hereford:** De esta raza salen carnes rojas de buenísimas calidades.

Ciclo de vida de los vacunos: Se establece en toda explotación ganadera tres periodos bien definidos: gestación, nacimiento y crecimiento, que incluya una etapa de producción y una de engorde, el adecuar un ciclo de vida natural a un ciclo de vida productivo.

1. **Crianza de ganado:** La etapa del desarrollo empieza con el nacimiento del ganado y se extiende hasta más o menos los dieciocho meses de edad.
2. **Engorde de ganado:** Constituyen los animales que son seleccionados para ser engordados y estos puedan ser vendidos.
3. **Ganado en producción (leche):** Constituyen los animales que son seleccionados para producir leche, se requiere un mínimo espacio para desarrollar esta actividad dependiendo del ganado elegido.

Para el cálculo del precio de la libra de carne en pie, el Ministerio de Agricultura fijó una tabla con las condiciones y el porcentaje que recibirán los productores con respecto al precio de la carne al consumidor. Ese porcentaje va del 28% al 32% según la edad del animal.

Ganado porcino.- este tipo de ganado está compuesto por cerdos. Como bien sabemos, el cerdo tiene una importancia crucial en la alimentación humana. Se aprovecha sobre todo su carne y su piel, aunque también los huesos por ejemplo para actividades artesanales.

1. Razas reproductoras o razas maternas: Son razas muy especializadas en los parámetros reproductivos como son: la manifestación del comportamiento en celo, prolificidad (lechones nacidos/hembra), producción lechera y la buena aptitud maternal hacia sus lechones. Cabría citar a las razas chinas.

2. Razas productoras de carne o líneas padre: razas seleccionadas por sus parámetros de producción de carne como: velocidad de crecimiento (gramos de peso ganados diariamente), índice de conversión de los alimentos (kg de alimentos necesarios para ganar 1 kg de peso vivo), rendimiento en canal (kg de peso de canal /kg de peso vivo del animal), carnes muy magras, con escasa grasa intramuscular. Destacan las razas Pietrain y Blanco Belga.

3. Razas Mixtas: o razas con una combinación de caracteres maternales y de producción de carne. Aquí cabría citar las razas Landrace, Large White y Duroc.

4. Razas rusticas: Razas cuyo principal objetivo es una buena adaptación al medio donde se producen. Son razas utilizadas en sistemas al aire libre, como el Cerdo ibérico

Ganado avícola.- Es el ganado constituido por aves como gallinas, pavos (guajolotes), patos, gansos, palomas y codornices para producción de huevo y consumo de su carne, así como para la obtención de plumas.

La actividad avícola se ha considerado como un complejo agroindustrial que comprende la producción agrícola del maíz, arroz y la soya entre otros, para la obtención de materias primas y subproductos utilizados para la preparación del alimento balanceado que suple las necesidades alimenticias de la industria de carne de pollo y huevos.

Periodo de Cría.

Es el período en el cual las aves necesitan una fuente de calor adicional. Este periodo está comprendido entre el momento del nacimiento y la segunda semana de vida, esto está influenciado por la temperatura ambiental del entorno siendo el invierno el que más necesita calor artificial, para mantener las condiciones óptimas de mantenimiento.

La temperatura ideal para la primera semana de vida de las aves es de 30 a 32 °C y la segunda semana una temperatura entre 28 y 30°C., se debe tomar en cuenta la humedad ambiental en la que se desarrolla la producción y depende de esta el manejo de la temperatura. Este periodo es similar tanto para pollos broiler y gallinas de postura. El siguiente periodo de broiler sería de crianza y engorde por espacio de 5 o 6 semanas más, dependiendo del tipo de pollo que requiera el mercado.

13 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre está formado de la siguiente manera:

Los activos no se encuentran pignorados

	2019	2018
Costo	401.640	385.537
(-) Depreciacion acumulada	(26.540)	(10.439)
Propiedad Planta y Equipos Neto	**375.100**	**375.098**

Clasificacion:

Detalle	Saldos al Inicio (1.1.2019)	Adiciones /Compras	Ventas /bajas	Gasto Periodo	Saldos al Final (31.12.2019)
Construcciones en curso	34.053				34.053
Instalaciones	42.385	3.651			46.036
Muebles y Enseres	4.520				4.520
Maquinarias y Equipos	142.732	1.703			144.435
Equipo Computo	9.179	750			9.929
Vehículos	114.454				114.454
Otros activos	38.214	10.000			48.214
Subtotal	385.537	16.103	-		401.640
(-) Depreciacion Acumulada	(10.439)			(16.101)	(26.540)
Total	375.098	16.103	-	(16.101)	375.100

14. INVERSIONES EN ASOCIADAS

El saldo de otros activos al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Coorporacion Avicola Guayacan AVIGUAY SA	14.000	1.000
Total	**14.000**	**1.000**

La compañía tiene una participación del 14%.

Con fecha 6 de julio del 2018 en la notaria segunda del Cantón Machala se protocoliza el aumento de capital de la compañía a cien mil acciones que corresponden a cien mil acciones nominativas de un dólar americano cada una. La compañía aporta con $13.000, con cargo a prelación de crédito quedando la inversión en la asociada por $14.000 que corresponden a catorce mil acciones.

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidas como sigue:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
Proveeedores de Insumos y materias primas	110.463	31.074
Total de Porcion Corriente	110.463	31.074

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente facturas por suministros para la producción con plazos de hasta 90 días y no devengan interés, las otra cuentas por pagar representan proveedores de servicios y materiales con plazos de pagos de hasta 120 días, no generan intereses.

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre están constituidas como sigue:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
Anticipo de clientes	60.000	85.000
Total de Porcion Corriente	60.000	85.000

17. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS A EMPLEADOS

El saldo de beneficios a empleados corrientes al 31 de diciembre la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
15% participacion trabajadores (1) ver nota 11.1	13.326	5.632
Beneficios Sociales por pagar (2)	4.512	9.185
Sueldos por pagar	357	10.498
Total de Porcion Corriente	**18.195**	**25.316**
No Corriente:		
Obligaciones por Beneficios Definidos (3)		
Provision Jubilacion por pagar < 10 años	13.283	9.926
Desahucio por pagar	4.747	3.417
Total de Porcion No Corriente	**18.030**	**13.343**
Total	**36.225**	**38.659**

MOVIMIENTO DE BENEFICIOS SOCIALES CORRIENTES

Detalle	2018	2017
15% Participacion trabajadores:		
Saldo al inicio del periodo	5.632	198
Provision	(13.326)	5.632
Pagos del perido	(5.632)	(198)
Provision final del periodo	(13.326)	5.632
Beneficios Sociales por pagar:		
Saldo al inicio del periodo:		
Decimo Tercer Sueldo	5.573	-
Decimo Cuarto Sueldo	3.612	-
Sueldos	10.498	-
Pagos del perido:	(19.684)	-
Provision:		
Decimo Tercer Sueldo	510	5.573
Decimo Cuarto Sueldo	4.002	3.612
Sueldos	357	10.498
Provision final del periodo	4.869	19.684

De acuerdo al artículo 97 inciso 2 y 3 del Código del trabajo: El 15% de participación de utilidades se reparte de la siguiente manera:

a) El 10% se dividirá para todos los trabajadores, de acuerdo con el tiempo de trabajo en el año al que Corresponden las utilidades: y,
b) El 5% restante será entregado directamente a los trabajadores en proporción al número de cargas Familiares.

Quienes no hubieran trabajado durante el año completo recibirán la parte proporcional al tiempo de Servicios.

Los beneficios sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reservas.

Obligaciones por beneficios definidos:

La elaboración del estudio por jubilación patronal y Desahucio lo realizo un perito independiente:

Movimiento de Obligaciones por beneficios definidos (3):

Detalle	Saldos 31/dic/2018	Gasto	Reversion de provisión		Pagos	Saldos 31/dic/2019
			Ingreso	ORI		
Jubilación Patronal	9.926	3.357			-	13.283
Bonificacion por Desahucio	3.417	1.330	-		-	4.747
	13.343	4.688	-	-	-	18.030

Detalle	Saldos 31/dic/2017	Gasto	Reversion de		Pagos	Saldos 31/dic/2018
			Ingreso	ORI		
Jubilación Patronal	6.540	3.386				9.926
Bonificacion por Desahucio	2.234	1.233			(50)	3.417
	8.773	4.620	-	-	(50)	13.343

Metodología.

El cálculo de la reserva matemática actuarial por beneficios a empleados post-empleo de jubilación patronal y bonificación por desahucio, se efectuó utilizando un modelo matemático diseñado para proporcionar información razonable de la cuantía por obligaciones a largo plazo de carácter obligatorio, y que técnicamente deben ser valoradas periódicamente durante la vida laboral del empleado y pagarse al término de la relación laboral.

El método de valoración actuarial incorporó hipótesis actuariales insesgadas, compatibles entre sí, asociadas a la realidad de la institución, al Régimen Laboral, Tributario y a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19., la cual regula las retribuciones de empleados a corto, mediano y largo plazo.

Elección de las Hipótesis actuariales:

	2019	2018
Tasa de descuento	7,00%	6,75%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,50%
Tasa de rotación promedio	9,09%	3,70%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Jubilación Patronal. - Corresponde a una obligación que el empleador debe satisfacer a sus empleados en el momento de cumplir con los requisitos establecidos en las reglas del artículo 216 del Código de Trabajo. *Los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados.*

Bonificación por Desahucio.- corresponde a la retribución que se paga a los empleados por cese de labores; pueden ocurrir mediante acuerdos, separaciones anticipadas o Jubilación Patronal y se la atribuye como un beneficio post-empleo.

"Art. 185.- Bonificaciones por desahucio. - En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

18. OBLIGACIONES CON EL IESS

El saldo de otras obligaciones al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
Aporte Patronal y Personal al IESS por Pagar	9.674	4.988
Total de Porcion Corriente	**9.674**	**4.988**

Incluye Fondo de reserva por pagar por $8.119

19. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIA

Estas obligaciones al 31 de diciembre representan así:

	Tasa de Interes Anual		2019	2018
Detalle	2019	2018		
Corriente:				
Prestamos bancarios	11,49%	11,49%	35.425	35.425
Cheque no cobrados (1)			23.234	37
Total de Porcion Corriente			**58.660**	**35.462**
No Corriente:				
Prestamos bancarios	11,49%	11,49%	26.569	61.994
Total de Porcion No Corriente			**26.569**	**61.994**
Total			**85.228**	**97.456**

Corresponde a préstamo con el BanEcuador, realizado el 19 de agosto 2016, con fechas de vencimiento del 5 de junio 2019, con una tasa del 11,49%, pagos trimestrales.

Corresponden a cheques no cobrados por proveedores.

20. ACCIONISTAS POR PAGAR

El saldo de otras obligaciones al 31 de diciembre está conformado de la siguiente manera:

Detalle	2019	2018
Corriente:		
Accionistas	840.490	792.235
Total de Porcion Corriente	**840.490**	**792.235**

Aportes para cubrir capital de trabajo de la compañía, no generan costo financiero.

21.1 CAPITAL SOCIAL

El capital al 31 de diciembre está conformado por ochocientas acciones, con un valor nominal de un dólar cada una.

21.2 RESERVAS

Al 31 de diciembre las reservas de la compañía está constituida por

Detalle	2019	2018
Reserva Legal	1.058	1.058
Reserva Facultativa		
Total	**1.058**	**1.058**

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

21.3 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre los resultados acumulados de la compañía está constituida por:

	2019	2018
Utilidades Acumuladas	78.471	52.429
Total	**78.471**	**52.429**
Saldos al 1 enero	52.429	38.615
Ajustes por:		
Cambios en políticas contables		
Transferencia de resultados del ejercicio	26.042	13.814
Saldos al 31 diciembre del Periodo	**78.471**	**52.429**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen, previa aprobación de la Junta General de Accionistas, las utilidades son distribuidas o destinadas a resultados acumulados.

Las utilidades acumuladas si la junta de accionista lo dispone pueden distribuirse a los accionistas o disponer se apropien a otras reservas especiales o facultativas.

22 RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre los resultados del ejercicio de la compañía está constituida por:

Detalle	2019	2018
Ingresos Ordinarios	2.672.019	1.794.930
(-) Costos y Gastos	(2.604.874)	(1.754.120)
Utilidad o Perdida Bruta	67.145	40.810
(-) 15% participacion utilidades trabajadores (11.1)	(13.326)	(5.632)
(-) Gasto del Impuesto a las Ganancias (11)	(33.063)	(9.136)
Utilidad antes de reservas	20.757	26.042
	-	-
Utilidad Neta del Ejercicio	20.757	26.042
Otros Resultados Integrales - ORI :		
Ganancias o Perdidas Acturiales	-	-
Superavit por Revaluacion	-	-
Total del ORI	-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	20.757	26.042

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDNARIAS

Provienen principalmente de la venta y de cambios en el valor razonable:

Detalle	2019	2018
Ventas de Pollos, Cerdos y vacas	2.670.514	1.771.714
Ganancia por medicion el valor razonable del A. Biologico	1.497	23.190
Otros ingresos	8	26
Total	2.672.019	1.794.930

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los gastos están conformado de la siguiente:

Detalle	2019	2018
COSTO DE PRODUCCION		
(+) Compras locales		1.040
(+) Inventario Inicial De Materia Prima	27.723	100.088
(+) Compras Netas Locales De Materia Pr	1.314.223	577.238
(+) Importaciones De Materia Prima	571.718	633.059
(-) Inventario Final De Materia Prima	(7.500)	(27.723)
(+) Inventario Inicial Productos Termina	317.907	218.615
(+) Mano De Obra Directa	55.545	51.148
(+) Otros Costos Indirectos De Fabricaci	128.483	86.529
	2.408.098	1.639.994
GASTOS DE VENTAS:		
Sueldos, Salarios y Remuneracione	9.851	9.265
Aporte a la Seguridad Social (Incluido Fondo Reserva)	1.984	1.513
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	1.642	1.573
Mantenimiento y Reparaciones	15.746	16.095
Combustibles	4.648	7.467
Lubricantes	4.716	
Transporte		
Otros Gastos de Venta	4.552	3.271
GASTOS ADMISTRACION:		
Sueldos, Salarios y Remuneracione	17.301	17.301
Aporte a la Seguridad Social (Incluido Fondo Reserva)	5.655	5.655
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	2.230	2.227
Honorarios, Comisiones Y Dietas A Perso	4.483	4.286
Energia electrica	2.840	
Notarios y Registradores de la Propieda	210	211
Impuestos, Contribuciones y Otros	81	644
Depreciaciones	13.434	4.519
Otros Gastos Administrativos	12.441	18.195
Otros Gastos	83.119	5.985
	2.593.031	1.738.201

25. GASTOS FINANCIEROS

Los gastos por naturaleza al 31 de diciembre están conformado de la siguiente

Detalle	2019	2018
Intereses Bancarios	9.657	13.776
Otros Gastos Financieros	2.187	2.144
	11.843	15.920

26. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

No existen contingencias y/o compromisos significativos que requieran revelarse

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y el 25 de abril del 2020 (fecha de culminación de la auditoría), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Con fecha 11 de Marzo 2020 la Organización Mundial de la Salud realiza la declaratoria de pandemia de COVID-19, virus mortal que ha causado cientos de muertes en todo el mundo. Con fecha 17 de marzo 2020 el presidente Lenin Moreno mediante decreto ejecutivo No. 1017 decreta "El Estado de Excepción" por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud (Marzo 11,2020), que representan un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID-19 en Ecuador".

Artículo 3.- Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión. El Comité de Operaciones de Emergencias Nacional dispondrá los horarios y mecanismos de restricción a cada uno de estos derechos y los comités de operaciones de emergencias del nivel desconcentrado correspondiente se activarán y coordinarán con las instituciones pertinentes los medios idóneos de ejecución de estas suspensiones. **Artículo 5.-** En virtud de lo expuesto, declárese toque de queda: no se podrá circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del día 17 de marzo de 2020, en los términos que disponga el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional. **Artículo 13.-** El estado de excepción regirá durante sesenta días a partir de la suscripción de este Decreto Ejecutivo.

Esta suspensión de actividades podría tener efectos negativos en las operaciones, flujos de efectivo de la compañía y la producción de camarón respectivamente, que podría ocasionar un incumplimiento con los compromisos adquiridos.

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

METODO DIRECTO	(US dólares)	CODIGO SUPERCIAS	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes	2.608.043,51	95010101	
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(2.569.880,78)	95010201	
Efectivo recibido por otros ingresos	7,94	950108	
Efectivo pagado por gastos financieros	(11.843,48)	950105	N
Efectivo neto provisto en actividades de operación	26.327,19		
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisición de Propiedad Planta y Equipos	(16.103,25)	950209	N
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(16.103,25)	0,00	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Préstamos a accionistas, neto	48.255,00	950304	P
Pago de prestamos bancarios	(35.425,12)	950305	N
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	12.829,88		
Disminución neta de efectivo	23.053,82		
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	24.610,69	9506	
Efectivo y sus equivalentes al final del año	47.664,51		

AVICOLA ALTA ALIMENTACION ANIMAL AAAA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

METODO INDIRECTO	(US dólares)	CODIGO SUPERCIAS
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
RESULTADO DEL EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES ANTES DE RESERVA LEGAL	20.756,60	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Pártícipación Utilidades de trabajadores	13.325,64	9710
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	39.657,82	9709
Gasto Impuesto a la Renta Diferido del año anterior Reversión	(5.797,49)	9709
Gasto Impuesto a la Renta Diferido del año Generación	(797,58)	9709
Ganancia por Valor razonable de activos biologicos del periodo	(1.497,36)	9708
Depreciación	16.100,89	9701
Provisión de beneficios sociales, pendiente de pago	(1.576,08)	9705
Provisión por desahucio, pendiente de pago	(1.330,33)	9705
Provisión por jubilación patronal, pendiente de pago	(1.357,14)	9705
Subtotal	**75.484,76**	
VARIACIONES EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(62.470,66)	9801
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(59.630,00)	9802
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(6.121,27)	9803
(Incremento) disminución en inventarios	(4.347,86)	9804
(Incremento) disminución en otros activos- impuesto por recibir	(7.179,33)	9805
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	102.585,76	9806
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	4.686,32	9807
Incremento (disminución) en impuestos y retenciones por pagar	(38.862,16)	9807
Incremento (disminución) en beneficios empleados corto plazo	(20.446,96)	9808
Incremento (disminución) en beneficios empleados largo plazo	10.951,42	
Incremento de activos biologicos	56.716,85	9805
Compañías relacionadas por pagar	0,00	9805
Préstamos a empleados	(39,70)	9805
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(24.999,99)	9810
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**26.327,19**	0,00
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos a accionistas	48.255,00	950310
Pago de Préstamos bancarios'	(35.425,12)	950305
Efectivo utilizado por actividades de inversión	**12.829,88**	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos	(16.103,25)	950209
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	**(16.103,25)**	
Disminución neta de efectivo	23.053,82	
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	24.610,69	9506
Efectivo y sus equivalentes al final del año	**47.664,51**	47.664,51