

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. INFORMACION GENERAL

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A. es una compañía constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 5 de marzo del 2018 con el objeto principal de la crianza, engorde, reproducción, faenamiento de cerdos, destinados a su comercialización, distribución, venta, exportación e importación.

Aprobación de los estados financieros individuales.- Los estados financieros individuales por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A., el 10 de abril del 2020 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros individuales de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los presentes estados financieros adjuntos de NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A., se refieren a la información individual de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 INCORPORACION DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

No.	Nombre	Aplicación obligatoria a partir de:
NORMAS		
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero del 2019
NUEVAS INTERPRETACIONES		
CINNIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1 de enero del 2019

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ENMIENDAS A NIIF'S		
NIIF 9	Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero del 2019
NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero del 2019
NIIF 3	Combinación de negocios	1 de enero del 2019
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2019
NIC 12	Impuesto sobre la renta	1 de enero del 2019
NIC 23	Costos por préstamos	1 de enero del 2019
NIC 28	Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia:

Nuevas normas		
	Marco conceptual (revisado)	1 de enero del 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	1 de enero del 2021
ENMIENDAS A NIIF'S		
NIIF 10	Estados financieros consolidados	por determinar

La administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, no generarán un impacto significativo en los Estados Financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros individuales y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedades, maquinarias y equipos.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedades, maquinarias y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido.- Los activos por impuesto a la renta diferido se reconocen considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativa.

2.4 EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y banco reconocido en los estados financieros comprenden el efectivo en caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorros de libre disponibilidad. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.6 PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades, maquinarias y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, maquinarias y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de las propiedades, maquinarias y equipos comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados. En caso de que se construya una propiedad se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien. Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición e construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades, maquinarias y equipos requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedades, maquinarias y equipos

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de propiedades, maquinarias y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable. La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Cuentas</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%
Vehículo	20%

Baja de propiedades, maquinarias y equipos.- Las propiedades, maquinarias y equipos puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, maquinarias y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de propiedades, maquinarias y equipos.

Deterioro.- Al final de cada período, NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A., evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo e unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 Activos Biológicos

Los activos biológicos comprenden el ganado porcino para engorde y reproductores, localizados en la granja de la compañía. Se reconocen inicialmente todos los costos y gastos incurridos en el proceso de gestación, cría, alimentación y desarrollo del ganado porcino para engorde, hasta que alcance el peso requerido para su venta. Posteriormente al reconocimiento inicial, los activos biológicos se miden al valor razonable menos los costos de ventas necesarios para su venta, los cuales comprenden costes de transporte y otro costo indirecto atribuible al activo. Cualquier cambio en el valor razonable es reconocido en el resultado del período.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.7 IMPUESTOS

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos e gastos impenibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Son reconocidos usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales e pérdidas tributarias amortizables. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias impenibles.

El importe en libros de los activos y pasivos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan de acuerdo a las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al cierre de cada ejercicio económico, recuperar o liquidar el importe en libros de los activos y pasivos relacionados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando la tasa del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este caso es 25%.

La Compañía realiza la compensación de activos y pasivos por impuesto diferido si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos cements contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que despendarse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuaria).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los otros resultados integrales del año.

El importe de las obligaciones por beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos derivados de la venta de bienes se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la venta de bienes. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos futuros y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registrarán en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros individuales no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias e pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El período de crédito sobre las ventas de bienes es de 30 hasta 120 días, dependiendo de los montos facturados.

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituya en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desasopriándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros e como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 30 a 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurren.

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cédito tributario - retenciones de impuesto a la renta en la fuente (nota 9)	US\$ 33.659	10.764
Anticipos a proveedores	18.496	-
	<u>US\$ 52.155</u>	<u>10.764</u>

4. ACTIVO BIOLÓGICO

Un detalle del activo biológico al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019	2018
Engorde	US\$	882.952	621.178
Gestación (madres)		376.413	365.488
Recria (iniciador)		328.704	435.129
Chanchilla		61.512	68.417
Lechones (maternidad)		52.926	46.471
Balanceado		42.492	-
Reproductores		23.494	18.436
Activo biológico corriente		<u>1.768.493</u>	<u>1.555.119</u>
Activo biológico no corriente		<u>18.400</u>	<u>-</u>
Total activo biológico	Uss	<u>1.786.893</u>	<u>1.555.119</u>

Riesgos regulatorios y medioambientales

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A., ha establecido políticas y procedimientos para el cumplimiento de leyes y regulaciones. La Administración considerando que su actividad principal es la crianza y comercialización de ganado porcino, los riesgos que podrían afectar al medio ambiente constituyen el tratamiento de las aguas servidas y residuos sólidos de la granja, y para lo cual la compañía mantiene plantas de tratamiento de aguas residuales y tratamiento en seco de los residuos sólidos.

Riesgos climáticos y otros

Las granjas de ganado porcino 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 de la granja e informes externos de la industria sobre plagas y enfermedades.

5. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un detalle y movimiento de propiedades, maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019			
		Saldo al 31/12/18	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al 31/12/19
Costo					
Terrenos	US\$	1.059.267	-	(806.297)	163.080
Edificios		19.362	2.822	821.579	843.763
Muebles y enseres		-	3.450	-	3.450
Maquinarias y equipos		-	2.031	-	2.031
Equipos de computación		3.539	1.856	-	5.395
Vehículos		4.480	-	-	4.480
Construcciones en proceso		26.618	67.874	-	94.692
		<u>1.113.486</u>	<u>78.043</u>	<u>(74.628)</u>	<u>1.116.891</u>
Depreciación acumulada		-	(81.595)	-	(81.595)
	U\$	<u>1.113.486</u>	<u>(3.662)</u>	<u>(74.628)</u>	<u>1.036.296</u>

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	2018		
	Saldo al 85/03/18	Adiciones	Saldo al 31/12/18
Costo			
Terrenos	US\$ -	1.059.287	1.059.287
Edificios	-	19.362	19.362
Equipos de computación	-	3.539	3.539
Vehículos	-	4.480	4.480
Construcciones en proceso	-	26.818	26.818
	-	<u>1.113.486</u>	<u>1.113.486</u>
Depreciación acumulada	-	-	-
	US\$ -	<u>1.113.486</u>	<u>1.113.486</u>

Al 31 de diciembre del 2019, un lote de terreno de 141,100 M2 tiene garantías hipotecarias sobre las deudas a largo plazo que mantiene uno de los accionistas con una institución financiera.

6. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad según estados financieros individuales y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad antes de la participación a trabajadores o impuesto a la renta	US\$ 2.677	1.325
(-) 15% Participación de trabajadores (nota 8)	(402)	(100)
Utilidad gravable	<u>2.275</u>	<u>1.128</u>
Porcentaje de impuesto a la renta	25%	26%
Impuesto causado	569	315
(-) Retenciones en la fuente a favor que se realizaron en el ejercicio fiscal (nota 3)	(23.210)	(10.764)
(-) Crédito tributario de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de años anteriores (nota 4)	(10.449)	-
Saldo a favor del contribuyente	US\$ <u>(33.090)</u>	<u>(10.449)</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta de períodos futuros. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía presentó un exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado y obtiene un crédito tributario a su favor de US\$ 33,090.

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El impuesto a la renta conforma a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir de la publicación de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria en el Suplemento del RO # 111 del 31 de Diciembre del 2019, el anticipo de impuesto a la renta pasa a ser optativo y corresponde al 50% del impuesto a la renta del año anterior menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Impuesto diferido.- Las partidas que originan impuesto diferido fueron ampliadas en el Reglamento de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, donde se establece, las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales constituidas a partir del 13 de agosto de 2018 no son deducibles en la determinación del impuesto a la renta corriente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que la Compañía se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta el monto efectivamente pagado.

Contribución única y temporal.- Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000), en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

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

Las sociedades pagarán esta contribución teniendo como referencia el total de ingresos gravados contenidos en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de impuesto a la renta único.

En ningún caso esta contribución será superior al 25% de impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

El cálculo de la contribución única y temporal para NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A., sociedad con ingresos mayores a un millón de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1.000.000) durante el año 2018 es el siguiente:

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Total ingresos ejercicio fiscal 2018	US\$	1.993.994
Contribución calculada (tabla vigente) por año		1.994
Impuesto a la renta causado periodo fiscal 2018		315
25% Impuesto a la renta causado periodo fiscal 2018		78,75
Contribución total calculada por 3 años (nota 11)	US\$	<u>236</u>

7. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina y beneficios sociales por pagar:			
Beneficios sociales	US\$	2.859	-
Sueldo		4.579	7.958
Participación de los trabajadores en las utilidades		402	199
Contribución única y temporal		236	-
IESS por pagar		1.391	2.006
Retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado		2.064	2.027
Otros		47	-
	US\$	<u>11.678</u>	<u>12.190</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$ 402 para el año 2019 (US\$ 199 en el 2018).

8. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2019 los préstamos recibidos de los accionistas está conformado de la siguiente manera:

Accionistas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Digeca S.A.	2.685.915	2.440.543
Giovanny Vintimilla	59.885	9.885
	<u>2.745.800</u>	<u>2.450.428</u>

Los préstamos recibidos de Distribuidora de Carnes y Alimentos, DIGECA S. A., fueron utilizados por NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A. principalmente para la compensación de deudas que mantenía con un banco local.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

(d) Riesgo de tasas de interés

La Compañía no refleja endeudamiento financiero. La Compañía no mide los pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no ejecuta transacciones de derivados. Por lo tanto, una variación en la tasa de interés no afectaría al monto registrado de los pasivos financieros a tasa de interés fija o los resultados de la Compañía.

(e) Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el Dólar de E.U.A. y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Gerencia estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no reporta posición en moneda extranjera.

(f) Otros riesgos

Los ingresos de la Compañía, provienen de de la comercialización en el mercado nacional de carne porcina, vacuna y de toda clase de cárnicos y sus derivados. La trayectoria de la Compañía ha generado un mercado altamente competitivo.

Los factores que determinan su fluctuación son la demanda, las variaciones en la oferta, el nivel de los inventarios y las eventuales ventajas competitivas de los diferentes actores de la industria. La Compañía tiene una cartera diversa distribuida en varios clientes a nivel nacional.

(g) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales.

La administración de la Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza individualmente a cada cliente nuevo, en lo que respecta a su solvencia, antes de ofrecer las condiciones estándares de entrega de productos y cobro. El análisis incluye la revisión de calificaciones externas, cuando están disponibles, y en algunos casos referencias bancarias, comerciales. Se establecen cupos de crédito para cada cliente, los que representan el monto abieno de crédito.

La Compañía vende sus productos a clientes distribuidores y consumidores finales localizados en todo el Ecuador; consecuentemente, el riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de los clientes.

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La administración de la Compañía establece una estimación para deterioro de valor que representa su mejor estimado de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales. La estimación considera la pérdida específica que se determina con base en una evaluación de los mismos.

(h) Administración de capital

La política de la administración de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración del capital durante el año.

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

At 31 de diciembre de 2019 el capital social de la Compañía asciende a US\$ 800 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Valor</u>
Digea S.A.	408	408
Giovanny Vintimitta	392	392
	<u>800</u>	<u>800</u>

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. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas.

11. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y GENERALES

Un detalle de los gastos de administración y generales al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

NUPORCA Núcleos Porcinos del Ecuador C. A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2019	2018
Estibas	US\$	108.619	95.794
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		84.916	82.729
Gasto de depreciación		81.595	-
Mantenimiento y reparaciones		37.400	31.034
Beneficios sociales e indemnizaciones laborales		27.076	11.545
Suministro, materiales y repuestos		25.524	21.173
Servicios básicos		14.870	10.634
Aportes a la seguridad social		9.907	10.211
Impuestos, contribuciones y otros		4.922	-
Combustible y lubricantes		3.352	3.047
Movilización		2.072	4.198
Honorarios profesionales y dietas		1.564	18.948
Otros		8.137	17.030
	US\$	489.754	306.343

12. EVENTOS SUBSECUENTES

El 11 de marzo del 2020, el presidente Lenin Moreno Garcés decretó emergencia sanitaria a nivel nacional, a través del Centro de Operaciones de Emergencias - CDE, debido a la pandemia por coronavirus COVID-19, declarada por la Organización Mundial de la Salud. Una de las principales medidas que se tomaron para frenar el avance de contagios, fue la suspensión de actividades operativas en la mayoría de los sectores económicos del país, medidas que se mantienen hasta la presente fecha y que afectan la liquidez de la compañía y de la industria a nivel general.

Excepto por el asunto mencionado en el párrafo anterior, ningún evento significativo ocurrió con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y antes del 10 de abril del 2020, fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía