

MEGA AVES MEGAVES CIA.LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo	3	26,455	50,786
Cuentas por cobrar clientes	4	260,535	265,269
Cuentas por cobrar relacionadas		10,048	12,347
Existencias	5	299,465	219,031
Activos por impuesto corriente	6	376	16,730
Otras cuentas por cobrar	7	149,583	69,462
Activo biológicos	8	<u>510,772</u>	<u>518,797</u>
Total activos corrientes		<u>1,257,234</u>	<u>1,152,422</u>
Activos a largo plazo			
Propiedades, planta y equipos	9	1,985,972	2,087,826
Impuesto diferido	6	10,669	0
Otros activos a largo plazo	10	<u>25,603</u>	<u>20,428</u>
Total activos a largo plazo		<u>2,022,244</u>	<u>2,108,254</u>
Total Activos		<u>3,279,478</u>	<u>3,260,676</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	11	321,453	222,262
Cuentas por pagar proveedores	12	1,057,677	1,090,367
Otras cuentas por pagar	13	242,866	200,008
Pasivos por impuesto corrientes	14	26,130	79,484
Beneficios a los empleados a corto plazo	15	<u>102,030</u>	<u>76,233</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,750,156</u>	<u>1,668,354</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras a Largo plazo	11	66,278	253,311
Otras cuentas por pagar a largo plazo	13	350,175	324,465
Pasivo por impuesto diferido	16	43,636	36,454
Beneficios a los empleados a largo plazo	17	<u>125,516</u>	<u>147,758</u>
Total pasivos no corrientes		<u>585,605</u>	<u>761,988</u>
Total Pasivos		<u>2,335,761</u>	<u>2,430,342</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	18	690,477	690,477
Reserva Legal	2	27,189	27,189
Reserva facultativa y estatutaria	2	19,439	19,439
Otros resultados integrales	2 y 17	18,747	8,359
Resultados acumulados	18	<u>187,865</u>	<u>84,870</u>
Total Patrimonio neto		<u>943,717</u>	<u>830,334</u>
Total Pasivos y Patrimonio		<u>3,279,478</u>	<u>3,260,676</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

MEGA AVES MEGAVES CIA.LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTERGALES****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	Notas	2019	2018
<u>Ventas y costos de ventas:</u>			
Ventas, netas	19	7,546,550	7,306,881
Valor razonable activos biológicos	8	(73,259)	100,681
Costo de venta	19	(6,145,362)	(6,543,775)
Utilidad bruta		1,327,929	863,787
<u>Gastos operacionales</u>			
Gastos administrativos y ventas	20	(1,051,284)	(802,338)
Utilidad operacional		276,645	61,449
Gastos financieros	2	(106,669)	(114,626)
Otros ingresos (egresos), netos	2	51,000	127,909
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		220,976	74,732
Participación trabajadores	21	(44,135)	0
Impuesto a la renta	21	(68,763)	(53,639)
UTILIDAD NETA		108,078	21,093
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	17	10,388	27,622
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		118,466	48,715
UTILIDAD POR ACCION	18	0.16	0.03

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

MEGA AVES MEGAVES CIA LTDA.**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018***(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)*

	Capital social pagado	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Otros resultados integrales	Resultados acumulados por adopción de las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	690,477	27,189	19,439	(19,263)	335,452	(271,803)	63,649	781,491
Utilidad neta	0	0	0	27,622	0	21,093	21,093	48,715
Ajustes	0	0	0	0	0	128	128	128
Saldo al 31 de diciembre del 2018	690,477	27,189	19,439	8,359	335,452	(250,582)	84,870	830,334
Utilidad neta	0	0	0	10,388	0	108,078	108,078	118,466
Ajuste de impuesto diferido	0	0	0	0	0	(12,839)	(12,839)	(12,839)
Ajustes	0	0	0	0	0	7,756	7,756	7,756
Saldo al 31 de diciembre del 2019	690,477	27,189	19,439	18,747	335,452	(147,587)	187,865	943,717

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

MEGA AVES MEGAVES CIA.LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)**

	2019	2018
<u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	7,493,074	7,533,952
Efectivo pagados a proveedores y empleados	(6,925,055)	(6,902,511)
Gastos financieros y otros ingresos netos	(89,076)	(82,773)
<u>Efectivo neto provisto en actividades de operación</u>	<u>478,943</u>	<u>548,668</u>
<u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u>		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(104,837)	(337,197)
Inversiones en activos biológicos	(255,871)	(225,245)
<u>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</u>	<u>(360,708)</u>	<u>(562,442)</u>
<u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u>		
Obligaciones financieras	(87,842)	(99,968)
Préstamos socios	(54,724)	107,475
<u>Efectivo (utilizado) provisto por actividades de financiamiento</u>	<u>(142,566)</u>	<u>7,507</u>
Disminución efectivo y equivalente de efectivo	(24,331)	(6,267)
Efectivo al principio del año	50,786	57,053
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>26,455</u>	<u>50,786</u>

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

MEGA AVES MEGAVES CIA.LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2019	2018
Utilidad Neta	108,078	21,093
Ajustes para conciliar utilidad (perdida) neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Impuesto a la Renta	68,763	53,639
Participación empleados	44,135	0
Depreciaciones	179,958	158,565
Provisión de jubilación patronal y desahucio	37,084	46,121
Deterioro de propiedades y equipos	26,733	0
Valor razonable de activos biológicos	73,259	(124,586)
Reversiones de provisiones de jubilación patronal	(33,407)	0
Baja y provisión de cuentas por cobrar	57,962	0
Bajas de inventarios	190,637	240,346
Amortización	7,993	11,937
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(53,228)	155,135
Activos por impuestos	13,441	50,279
Inventarios	(80,434)	44,589
Otros activos	(90,990)	(33,874)
Cuentas por pagar	(34,234)	2,662
Otros pasivos corrientes	36,191	14,473
Pasivos por impuestos corrientes y diferido	(59,011)	(36,327)
Jubilación patronal y desahucio	(13,987)	(55,384)
Total ajustes	370,865	527,575
Efectivo neto provisto en actividades de operación	478,943	548,668

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

MEGA AVES MEGAVES CIA.LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018****1. INFORMACION GENERAL Y OPERACIONES**

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.- La compañía fue constituida el 24 de junio del año 2002, mediante escritura pública e inscrita en el Registro mercantil el 17 de mayo del 2005, en el cantón de Cayambe, Provincia de Pichicha, y autorizada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 02-Q.I.J.2103, su actividad es criadero de aves (pollos) y distribución de aves y producción de insumos agrícolas en general. Tiene dos haciendas donde se efectúa el proceso de engorde de los pollos, ubicadas en Cantón Cayambe Provincia del Pichincha y Cantón Buena Fe Provincia Los Ríos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La *Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador* oficializaron la aplicación de las NIIF Completas y para Pymes, siendo su periodo de aplicación legal a partir del año 2010 al 2012, mediante resoluciones estableció las condiciones para calificar a las compañías que deben aplicar NIIF Completas o Pymes:

<i>Aplican NIIF Completas</i>	<i>Aplican NIIF Pymes, las compañías que cumplan las siguientes condiciones:</i>
<ul style="list-style-type: none"> • Compañías que estén inscritas en el Catastro Público de Mercado de Valores. • Compañías intermediarias de reaseguros, peritos de seguros y asesores productoras de seguros. • Cualquier Compañías podrá optar por aplicar NIIF Completas, independientemente si ha aplicado NIIF para PYMES 	<ul style="list-style-type: none"> • Activos totales inferiores a US\$. 4,000,000 • Registren un valor de ventas brutas anuales inferiores US\$. 5,000,000 • Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo con *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas (IFRS en sus siglas en Inglés)*, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

Tales estados financieros y sus notas son responsabilidad de la Administración de la Compañía, los estados financieros del año 2019 fueron aprobados por la Gerencia y serán puestos a disposición de la junta de socios para su aprobación. Los estados financieros del año 2018 fueron aprobados por la junta de socios en marzo 15 del 2019.

Base de preparación.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto instalaciones, maquinarias y equipos, vehículos y activo biológico que se presentan a valor razonable, y, costo amortizado obligaciones financieras, a partir de los registros contables mantenidos por la Compañía.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. La compañía tiene en cuenta las características del activo que los participantes tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de emisión, cuando se mide el valor razonable utiliza datos de mercado observable siempre que sea posible. El valor razonable se clasifica en niveles distintos dentro de la jerarquía del valor razonable que son:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivos que no se basan en datos de mercados observables.

La preparación de los estados financieros requiere el uso de estimados contables, también la exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados de la Administración.

Nuevas normas y normas publicadas.- Las nuevas normas que entren en vigencia en el año 2019, fueron evaluadas por la Administración de la Compañía y determinaron que no existen efectos que deban de ajustarse, un detalle es el siguiente:

Norma	Modificaciones	Fecha de aplicación en la Compañía
NIC 12	Aclara que el impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben de reconocerse de acuerdo con el reconocimiento de las transacciones o eventos pasados que generaron las utilidades a distribuir	1 de enero de 2019
NIC 19	Aclara la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos	1 de enero de 2019
NIC 23	Aclara que, si un préstamo en específico permanecen pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generados.	1 de enero de 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor proporcional.	1 de enero de 2019
NIIF 3	Control de una empresa que es una operación conjunta en una adquisición por etapa	1 de enero de 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero de 2019
NIIF 11	La parte que tiene control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe de medir sus participaciones previamente mantenida en la operación conjunta	1 de enero de 2019
NIIF 16	Esta norma reemplazará a la NIC 17, bajo esta normativa prácticamente se deberá reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento	1 de enero de 2019
CINIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero de 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero de 2019
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero de 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Las normas aplicadas a partir del 1 de enero del 2018, no presentaron efectos importantes, el detalle de las normas que fueron evaluadas por la Administración de la Compañía:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	1 de enero de 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará al a NIC 11 y 18.	1 de enero de 2018

Las principales políticas utilizadas se resumen a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo.- Incluyen efectivo disponible a la vista en bancos locales, libre de restricciones y dinero en caja.

Activos financieros.- La entidad **reconocerá** un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumentos de patrimonio en otra entidad.

La **Medición inicial** excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacciones que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

La **medición posterior** de activos financieros, se miden a su valor razonable considerando su clasificación depende del modelo de negocio de la Compañía:

- **Activo financiero a costo amortizado.**- los activos se mantiene para el cobro de flujos contractuales en fechas específicas y que son únicamente pagos del principal e interés sobre el importe del principal pendiente, los intereses se calculan utilizando el método del interés efectivo. La ganancia o pérdida que se mide al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- **Activos financieros a valor razonable en otros resultados integrales.**- se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para la venta de activos financieros y que los flujos efectivos representan únicamente pagos del principal e interés sobre el importe del principal pendiente. La ganancia o pérdida se reconocerán en otros resultados integrales, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuenta o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en el resultado.**- Aquellos activos financieros que no pueden ser medidos a costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como costo amortizado.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Los activos financieros a costo amortizado comprenden efectivo, cuentas por cobrar clientes no relacionados y compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar a clientes y relacionadas se originaron de la venta de los productos en el curso normal del negocio, tienen un vencimiento aproximado de 30 días, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado y no se realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Perdida por deterior de los activos financieros, para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Pasivos financieros.- Se reconocerá un pasivo financiero todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en partes de las cláusulas contractuales.

De acuerdo a la NIIF 9 Instrumentos Financieros, los pasivos financieros se clasifican según: a) pasivos financieros a costo amortizado y b) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacciones directamente atribuibles. Los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados presentarán una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable. Después de su medición inicial los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectivo. La Baja de pasivos financieros se da cuando se haya extinguido la obligación específica en el contrato o haya sido cancelada.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía solo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado, que incluyen cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar partes relacionadas y obligaciones financieras con instituciones financieras. Los intereses devengados que corresponden a obligaciones y préstamos de accionistas utilizado en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultado integrales bajo el rubro de gastos financieros.

Existencias.- Las existencias se valorizan a su costo promedio ponderado o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo de los productos terminados (balanceado) y de los productos en curso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación, las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

del negocio, menos los costos variables de venta aplicables. A la fecha de cierre de los estados financieros la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente. Los productos obsoletos o de lento movimiento son reconocidos a su valor de realización.

Activo y pasivo por impuestos corrientes.- Los activos por impuestos corrientes representan créditos tributarios que pueden ser compensados mensualmente, o utilizados anualmente para liquidar el impuesto a la renta a pagar, o ser objeto de devolución en aplicación a la normativa tributaria establecida en cada caso particular. Los pasivos por impuestos corrientes corresponden a obligaciones fiscales que son compensadas o pagadas mensualmente; así como provisionadas al cierre del ejercicio como es el caso del impuesto a la renta de la compañía.

El activo y pasivos por impuesto diferido.- Corresponde al reconocimiento del impuesto por la diferencia temporaria entre la base contable y la base fiscal, la cual se disminuye cuando las diferencias temporarias se igualan o cuando ya no tiene derecho a recibir ningún beneficio. Se evalúa anualmente si se espera obtener beneficios sobre las partidas temporarias. El impuesto diferido se registra contra el resultado en la provisión del impuesto a la renta. En el activo por impuesto diferido del año 2019 y 2018 se genera por las provisiones del año por jubilación patronal y desahucio. El pasivo por impuesto diferido se generó por el aumento en la base de las propiedades y equipos que fueron revalorizados, los impuestos diferidos fueron calculados con la tasa impositiva de impuesto a la renta del 25% en ambos años.

Otras cuentas por cobrar.- Corresponden a valores que están pendientes de liquidarse al cierre de los estados financieros: anticipo a proveedores, seguros de bienes de la compañía, se amortizan en un año y otros valores por cobrar.

Activos biológicos.- Los pollos se reconocen tanto al inicio al costo y al final del periodo a su valor razonable menos los costos de ventas. El valor razonable es determinado mediante método de valoración desarrollado por la Compañía en base a los flujos descontados.

Los pollos broiler recién nacidos adquiridos por la compañía son llevados al proceso de engorde donde todos los costos incurridos para su proceso de crianza y desarrollo son registrados en la cuenta de activo correspondientes durante un periodo es de 6 o 7 semanas, para posteriormente ser vendidos en pie y su costo es transferido al resultado.

Propiedades, planta y equipos, neto.- Están registrados al costo de adquisición, excepto las instalaciones, maquinarias y equipos y vehículos que fueron revalorizados en periodos anteriores. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Se muestra al costo histórico o costo revalorizado menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los porcentajes de depreciación son los siguientes:

Activos	2019	2018
	Porcentaje de depreciación	
Edificaciones e instalaciones	2.50% a 10.08%	2.50% a 20.00%
Muebles y Enseres	3.33% a 20.00%	10.00% a 33.33%
Equipos de oficina	6.67% a 34.38%	16.67% a 33.33%
Maquinaria y equipos	1.66% a 20.34%	4.00% a 33.33%
Vehículo	5.00% a 20.00%	5.00% a 11.11%
Equipos de Computación	16.67% a 33.890%	11.11% a 16.67%

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Los activos dados de baja por pérdida u obsolescencia, o, venta son registradas en el resultado del periodo costos menos depreciación acumulada y/o deterioro.

Los desembolsos rutinarios para su mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en el resultado, la sustitución o renovación de bienes que aumenta la vida útil, o su capacidad económica, es registrada como parte del activo.

Otros activos a largo plazo.- Corresponden a software y licencias que se amortizan a 3 años y otros desembolsos destinados a la adquisición de jaulas para la transportación de pollos que se amortizan a 2 años.

Otras cuentas por pagar.- Corresponden a obligaciones por pagar por préstamos recibidos de socios a corto y largo plazo, y otros valores por pagar que se reconocen el mediante el método del devengado.

Beneficios a los empleados a corto plazo.- Están conformados principalmente por beneficios sociales que son reconocidos mediante el método del devengado, originados de acuerdo a las disposiciones establecidas por las leyes laborales, y que corresponden principalmente a participación de trabajadores, vacaciones, décimo tercer sueldo, décimo cuarto, fondo de reserva y sueldos por pagar.

Beneficios a los empleados a largo plazo.- Corresponde a la provisión de reserva matemática por jubilación patronal y desahucio, que establece el Código del Trabajo. Los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. La compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial anual realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la compañía.

En Diciembre 29 del 2017, se expide la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que rige para el ejercicio económico 2019 y 2018, teniendo importantes efectos como la no deducibilidad de las reservas anticipadas de jubilación patronal y desahucio, para la determinación del impuesto a la renta, se consideran deducibles los pagos efectuados por jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establecido en el Código de Trabajo.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la compañía no ha reconocido la reserva legal.

Reserva facultativa y estatutaria.- La reserva facultativa y estatutaria es una reserva especial o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta General de Accionistas, según lo establecido por La Ley de Compañías.

Otros resultados integrales.- Corresponden a ajustes por provisiones de beneficios a los empleados por ganancias o pérdidas actuariales, (Nota 17).

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Resultados acumulados- Incluyen la utilidad y pérdida de periodos anteriores, el resultado del ejercicio, y, el saldo de Resultados acumulados - Adopción por primera de las NIIF por US\$. 335,452 el saldo deudor de la subcuenta podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere, de conformidad con la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas. Adicionalmente incluye disminuciones efectuadas en el año 2019 por US\$. 12,839 para reconocer el aumento de la tasa impositiva del pasivo por impuesto diferido al 25%, y US\$. 7,756 ajustes de pasivos.

Reconocimiento de ingresos- La Compañía reconoce los ingresos a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja. La compañía reconoce el ingreso cuando puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluya hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos y que todos las contingencias relacionadas con la venta haya sido resueltas por cada tipo de ingreso.

Reconocimiento Costos y gastos- La Compañía reconoce costos y gastos en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que son efectuados los pagos, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Otros ingresos- En el año 2019 y 2018 incluyen principalmente reversiones de provisiones de jubilación patronal del personal saliente en esos periodos y descuentos de proveedores.

Gastos financieros- Corresponde principalmente a intereses por préstamos recibidos con instituciones financieras locales y partes relacionadas. (Nota 11 y 13).

Participación de trabajadores- El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

Provisión para impuesto a la renta- El impuesto a la renta está conformado por el impuesto corriente que se carga en el resultado y que corresponden al mayor entre el impuesto a la renta calculado y el anticipo de impuesto a la renta calculado, para cada año; y, más o menos el impuesto diferido por diferencias temporarias, calculado con la tasa del impuesto para cada año.

El impuesto a la renta corriente fue calculado al aplicar la tasa del 25% sobre el total de la base imponible para el año 2019 y 2018, que fue determinado conforme a las leyes tributarias, en función de la composición accionaria, detallada a continuación:

- **Composición accionaria en paraísos fiscales directa o indirectamente**: para los ejercicios económicos 2019 y 2018 aplicaran la tasa del 28% sobre el total de la base imponible si la composición de accionistas en paraísos fiscales directa o indirecta es igual o mayor al 50%; o; con participación accionaria inferior al 50%, aplicaran la tasa del 28% sobre la base imponible proporcional a la participación accionaria.
- **Con accionistas de establecimiento o residencia ecuatoriana**: en el año 2019 y 2018 aplica el 25% sobre la base imponible proporcional.

El anticipo de impuesto a la renta, se calcula en función a las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio y sobre el costo y gastos deducibles; y, 0.4% de los ingresos gravables y de los activos.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y juicios son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasados y ciertos factores aplicados al sector, mismo que son razonables bajo las circunstancias activos y las expectativas de sucesos futuros.

Las principales estimaciones y políticas contables significativas basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismo que no igualaran a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los estados financieros, que se presentan a continuación:

- **Prestaciones por pensiones:** las hipótesis empleadas en el cálculo de la jubilación patronal y desahucio se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Vidas útiles y deterioro de activos:** La administración determina las vidas útiles estimados y correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la compañía.
- **Provisión por deterioro de cuentas por cobrar:** La administración aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas esperadas crediticias, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumentos para todas las cuentas por cobrar, la Compañía reconoce la reserva para pérdidas en cada fecha de presentación.
- **Impuesto diferido:** La Compañía ha realizado las estimaciones de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias temporarias entre el valor en libros y la base tributaria o fiscal de los activos y pasivos.

Gestión de riesgo financiero.- La Compañía es expuesta por su actividad a varios riesgos financieros, como riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La gestión de riesgo está controlada por la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismo que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, de los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la compañía.

- **Crédito.**- se refiere a que una de las pares incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionando por los incumplimientos.

2. **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

- **Riesgo de liquidez**- Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto plazo y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

La Compañía tiene su efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

Entidades Financieras	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A.	AAA -/ AAA-	AAA-
Banco Guayaquil C.A.	AAA / AAA	AAA / AAA-
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA
Banco Produbanco S.A.	AAA -/ AAA-	AAA-
Cooperativa de ahorros y crédito 23 de Julio Ltda.	AA -	A

- **Riesgo de capital**- El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La administración de la compañía realiza revisiones frecuentes de la composición del capital y los riesgos, así como evaluaciones periódicas de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar negocios en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	US\$	
	2019	2018
Capital de trabajo	(572,922)	(515,521)
Índice de liquidez	0.69	0.69
Pasivos totales/ patrimonio	2.48	2.93
Deuda financiera / activos totales	71%	75%

El déficit de capital de trabajo en ambos años se origina en parte por el financiamiento obtenido de sus socios y entidades financieras el mismo que según la Gerencia será superado en el corto plazo y para el cual están considerando medidas correctivas que permitan mejorar esta situación.

La compañía monitorea su capital sobre la base de la razón de apalancamiento, que se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (Incluyen las cuentas por pagar a proveedores y compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total es la suma del patrimonio neto más la deuda neta.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

	US\$	
	2019	2018
Prestamos entidades financieras	387,731	475,573
Cuentas por pagar proveedores	1,057,677	1,090,367
Cuentas por pagar relacionadas	573,675	451,047
Total deudas	2,019,083	2,016,987
(-) efectivo	(26,455)	(50,786)
Total deudas, netas	1,992,628	1,966,201
Patrimonio	943,717	830,334
Capital total	2,936,345	2,796,535
Ratio de apalancamiento	68%	70%

Instrumentos Financieros por categoría.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	US\$			
	2019		2018	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Activos financieros:				
Costo amortizado:				
-Efectivo	26,455	0	50,786	0
-Cuentas por cobrar clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar	278,805	0	285,838	0
Total activos financieros	305,260	0	336,624	0
Pasivos financieros:				
Costo amortizado:				
-Cuentas por pagar proveedores	1,057,677	0	1,090,367	0
-Préstamos socios y otras cuentas por pagar relacionadas	223,500	350,175	126,582	324,465
- Obligaciones financieras	321,453	66,278	222,262	253,311
Total pasivos financieros	1,602,630	416,453	1,439,211	577,776

3. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Bancos	8,477	1,158
Caja	17,978	49,628
TOTAL	26,455	50,786

Bancos: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a saldos en bancos locales y están disponibles a la vista y no existe restricción que limite su uso.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

	US\$	
	2019	2018
Prestamos entidades financieras	387,731	475,573
Cuentas por pagar proveedores	1,057,677	1,090,367
Cuentas por pagar relacionadas	573,675	451,047
Total deudas	2,019,083	2,016,987
(-) efectivo	(26,455)	(50,786)
Total deudas, netas	1,992,628	1,966,201
Patrimonio	943,717	830,334
Capital total	2,936,345	2,796,535
Ratio de apalancamiento	68%	70%

Instrumentos Financieros por categoría.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	US\$			
	2019		2018	
	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Activos financieros:				
Costo amortizado:				
-Efectivo	26,455	0	50,786	0
-Cuentas por cobrar clientes, relacionadas y otras cuentas por cobrar	278,805	0	285,838	0
Total activos financieros	305,260	0	336,624	0
Pasivos financieros:				
Costo amortizado:				
-Cuentas por pagar proveedores	1,057,677	0	1,090,367	0
-Préstamos socios y otras cuentas por pagar relacionadas	223,500	350,175	126,582	324,465
- Obligaciones financieras	321,453	66,278	222,262	253,311
Total pasivos financieros	1,602,630	416,453	1,439,211	577,776

3. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Bancos	8,477	1,158
Caja	17,978	49,628
TOTAL	26,455	50,786

Bancos: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a saldos en bancos locales y están disponibles a la vista y no existe restricción que limite su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Cuentas por cobrar clientes	279,391	271,267
Otras cuentas por cobrar	5,759	9,000
Subtotales	285,150	280,267
(-) Deterioro y provisión de cuentas incobrables	(24,615)	(14,998)
TOTAL	<u>260,535</u>	<u>265,269</u>

Cuentas por cobrar: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden a valores por cobrar por venta de pollos en pie principalmente, los cuales no generan intereses y con plazos de 30 días. Las cuentas por cobrar por vencimiento y los niveles de riesgo determinados por la administración son:

	2019		
	Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Valor de la cartera
0 a 30 días	0.37%	210,418	(778)
de 31 a 60 días	3.84%	9,141	(351)
de 60 a 120 días	40.84%	7,554	(3,085)
de 121 a 180 días	40.02%	9,191	(3,678)
de 181 a 360 días	37.35%	25,771	(9,626)
Más de 361 días	40.99%	17,316	(7,098)
TOTAL		<u>279,391</u>	<u>(24,616)</u>

	2018		
	Riesgo crediticio	Valor de la cartera	Valor de la cartera
0 a 30 días	0%	149,485	0
de 31 a 60 días	0%	17,780	0
de 60 a 120 días	0%	11,207	0
de 121 a 180 días	25%	651	(163)
de 181 a 360 días	20%	20,130	(4,033)
Más de 361 días	15%	72,014	(10,802)
TOTAL		<u>271,267</u>	<u>(14,998)</u>

La compañía ha utilizado el método simplificado para determinar las pérdidas esperadas crediticia según lo establecido la NIIF 9 Instrumento Financiero, el movimiento de deterioro y provisión de cuentas incobrables es el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Saldo inicial	(14,998)	(5,797)
(+) Deterioro y provisión de cuentas incobrables	(11,610)	(14,929)
(-) Eliminación como incobrables	1,993	5,728
Saldo final	<u>(24,615)</u>	<u>(14,998)</u>

5. **EXISTENCIA**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición es la siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Materia prima	110,110	81,696
Insumos a ser consumidos	75,477	68,014
Alimento de granjas	93,993	49,991
Repuestos, herramientas y accesorios	17,699	17,864
Otros inventarios	2,186	1,466
TOTAL	299,465	219,031

6. **ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Crédito tributario Ret. Fte	0	12,137
Crédito tributario Iva. Fte	0	4,593
Otros	376	0
Impuesto diferido	10,669	0
Subtotales	11,045	16,730
(-) Impuesto diferido a largo plazo	(10,669)	
TOTAL	376	16,730

Crédito tributario por retenciones en la fuente.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, las mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en el ejercicio corriente o en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

Crédito tributario por Impuesto al Valor Agregado - IVA.- Corresponde al Impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios utilizados en la comercialización de sus bienes, el mismo que puede ser compensado con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del Servicio de Rentas Internas - SRI, así como también solicitar el reintegro de las retenciones en la fuente.

Impuesto diferido.- En el año 2019 corresponden al reconocimiento del impuesto diferido por la provisión de jubilación patronal y desahucio que son no deducibles en el periodo de su registro y serán deducibles en periodos posteriores cuando se realice el pago; y disminuciones de provisiones por renuncias o despidos de personal de la empresa cuyas provisiones que fueron no deducibles en periodos pasados.

Movimiento de impuesto diferido es el siguiente:

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES (Continuación)

	US\$ 2019
Saldo inicial	0
(+) Reconocimiento de impuesto diferido Jubilación patronal y desahucio del año 2019	2,913
(+) Reconocimiento de impuesto diferido Jubilación patronal y desahucio del año 2018	8,773
(-) Ajustes en base contable en provisión de jubilación patrona y desahucio	<u>(1,017)</u>
Saldo final	<u>10,669</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Seguros pagados por anticipado	15,064	15,338
Anticipos a proveedores	121,581	45,532
Otras cuentas por cobrar relacionadas	8,222	8,222
Otros anticipos	4,716	370
TOTAL	<u>149,583</u>	<u>69,462</u>

8. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Activo biológicos - pollos en crecimiento	<u>510,772</u>	<u>518,797</u>
TOTAL	<u>510,772</u>	<u>518,797</u>

El movimiento de activos biológicos en el año 2019 y 2018 es como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Saldo Inicial	518,797	366,139
(+) Adiciones de pollos	1,209,125	1,254,116
(+) Costos de cranzas	5,078,522	5,337,330
(-) Bajas por mermas (mortalidad)	(175,768)	(197,174)
(-) Costo de venta	(6,046,645)	(6,342,295)
(-) Reversión de valor razonable	(124,587)	(23,906)
(+/-) Valor razonable	51,328	124,587
Saldo final	<u>510,772</u>	<u>518,797</u>

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, la Compañía ha efectuado el análisis del valor razonable y ha sido estimado en base al nivel 2 de jerarquía del valor razonable.

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

Cuenta	saldo inicial 2019	Adiciones	Reclasifica- ciones	Bajas	Deterioro	saldo final 2019
Terrenos	120,175	0	15,000	0	0	135,175
Construcciones En Curso	790,663	94,874	(862,265)	0	0	23,272
Instalaciones	502,552	0	192,932	0	(857)	694,627
Muebles Y Enseres	11,728	0	0	0	(250)	11,478
Maquinaria Y Equipo	1,088,281	3,147	640,393	0	(25,324)	1,706,497
Equipo de oficina	24,523	475	0	0	0	24,998
Equipo De Computación	10,993	6,340	0	0	(301)	17,032
Vehículos y equipo de transporte	404,686	0	13,940	0	0	418,626
Subtotales	2,953,601	104,836	0	0	(26,732)	3,031,705
(-) Depreciaciones	(865,775)	(179,958)	0	0	0	(1,045,733)
TOTAL	2,087,826	(75,122)	0	0	(26,732)	1,985,972

Cuenta	saldo inicial 2018	Adiciones	Reclasifica- ciones	Bajas	Deterioro	saldo final 2018
Terrenos	120,175	0	0	0	0	120,175
Construcciones En Curso	497,142	304,661	(11,140)	0	0	790,663
Instalaciones	491,412	0	11,140	0	0	502,552
Muebles Y Enseres	11,728	0	0	0	0	11,728
Maquinaria Y Equipo	1,073,528	14,753	0	0	0	1,088,281
Equipo de oficina	13,690	10,833	0	0	0	24,523
Equipo De Computación	9,728	1,265	0	0	0	10,993
Vehículos y equipo de transporte	404,686	0	0	0	0	404,686
Subtotales	2,622,089	331,512	0	0	0	2,953,601
(-) Depreciaciones	(707,211)	(158,564)	0	0	0	(865,775)
TOTAL	1,914,878	172,948	0	0	0	2,087,826

Sobre las propiedades, planta y equipos se encuentran hipotecado y en garantía, por los préstamos recibidos (Nota 11).

10. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Software y licencias	50,740	48,743
jaulas de transporte de pollos	11,706	0
Subtotales	62,446	48,743
(-) amortización de software y licencias	(36,309)	(28,315)
(-) amortización de jaulas	(534)	0
TOTAL	25,603	20,428

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones financieras están conformadas por:

<u>Institución financiera</u>	US\$	
	2019	2018
• Banco del Pichincha C.A., tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento en enero del 2020.	100,000	0
• Banco del Pichincha C.A., tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento en agosto y octubre del 2019.	0	44,080
• Banco del Pichincha C.A., tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento en octubre del 2020.	65,864	144,484
• Banco del Pichincha C.A., tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento en diciembre del 2021.	37,899	54,460
• Banco del Pichincha C.A., tasa de interés anual del 8.95% con vencimiento en noviembre del 2021.	6,378	9,162
• Banco del Pichincha C.A. - cartas de crédito de importación, con vencimiento en abril, junio y diciembre del 2020.	33,779	64,885
• Latin American Agribusiness Development Corporation, tasa de interés anual del 11%, con vencimiento en noviembre del 2020.	80,000	120,000
• Cooperativa 23 de Julio Cia. Ltda., tasa de interés anual del 8.77% con vencimiento en abril del 2024.	54,560	12,253
• Banco Guayaquil S.A., con tasa de interés anual del 11.23% con vencimiento del 2020.	9,251	26,249
SUBTOTALES	387,731	475,573
<u>Vencimiento corriente:</u>		
- Banco del Pichincha C.A.	(220,797)	(161,547)
- Latin American Agribusiness Development Corporation	(80,000)	(40,000)
- Cooperativa 23 de Julio Cia. Ltda.	(11,405)	(6,207)
- Banco Guayaquil S.A.	(9,251)	(14,508)
TOTAL VENCIMIENTO CORRIENTE	(321,453)	(222,262)
TOTAL A LARGO PLAZO	66,278	253,311

Los préstamos fueron concedidos para el financiamiento de propiedades, planta y equipos, y capital de trabajo. Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo es la siguiente:

<u>Vencimientos por años</u>	US\$	
	2019	2018
2019	0	187,033
2020	34,767	34,767
2021	12,705	12,705
2022	15,105	15,105
2023	3,701	3,701
	66,278	253,311

12. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Cuentas por pagar proveedores	1,057,677	1,090,367
TOTAL	1,057,677	1,090,367

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las cuentas por pagar corresponden a proveedores de materia prima y otros bienes y servicio utilizados para la actividad de producción de balanceado y proceso de engorde de los pollos.

13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	US\$	
Corto plazo	2019	2018
Préstamos con socios	126,148	126,582
Cuentas por pagar a socios	97,352	0
Provisión de costos y gasto	4,065	51,105
Tarjetas de crédito	11,387	10,581
Otros pasivos	3,332	10,910
Anticipo de clientes	582	830
TOTAL	242,866	200,008

	US\$	
Largo plazo	2019	2018
Préstamos con socios a largo plazo	270,175	324,465
Cuentas por pagar socios	80,000	0
TOTAL	350,175	324,465

Prestamos con socios- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a préstamos otorgado por socios, que devenga interés del 10.90% y 19.60%, y sus vencimientos es hasta el año 2022.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están compuestas según el siguiente detalle:

	US\$	
	2019	2018
Impuesto a la renta por pagar	10,484	0
Retenciones en la fuente	9,900	41,951
Iva en venta y retenciones de IVA	5,746	21,788
Anticipo de impuesto a la renta	0	15,745
TOTAL	26,130	79,484

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

El impuesto a la renta por pagar del año 2019 y 2018 se presenta neto de retenciones en la fuente y crédito tributario

15. BENEFICIOS SOCIALES A CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle es el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Participación de trabajadores	44,135	0
Sueldos y salarios	13,818	23,602
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	12,991	12,201
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	3,410	5,107
Fondo de reserva	2,049	2,538
Otros pasivos personal	2,154	1,952
Vacaciones	23,473	30,833
TOTAL	102,030	76,233

En el año 2018 no presenta participación de trabajadores debido que en el ejercicio económico 2018 la compañía obtuvo perdidas en sus operaciones.

16. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el pasivo por impuesto diferido corresponden al reconocimiento del superávit por valuación de propiedades, planta y equipos, el saldo es el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Impuesto diferido	43,636	36,454
Total	43,636	36,454

El movimiento del impuesto diferido es el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Saldo Inicial	36,454	42,142
(+) Ajuste de tasa impositiva del 22% al 25%	12,839	0
(-) Compensación de impuesto diferido	(5,657)	(5,688)
Saldo final	43,636	36,454

En el año 2019 la compañía ajustó el impuesto diferido para alcanzar el impuesto diferido con la tasa de impositiva del 25%, su contrapartida fue un debito en patrimonio en la cuenta de utilidades retenidas.

17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle de los beneficios a los empleados a largo plazo es el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Jubilación Patronal	92,062	107,781
Provisión por Desahucio	33,454	39,977
TOTAL	125,516	147,758

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Saldo Inicial	147,758	160,347
(+) Provisión jubilación patronal y desahucio	37,084	42,746
(-) Ajustes contra provisión	(1,544)	0
(-) Reverso personal cesante jubilación patronal	(33,407)	(18,119)
(+) Ajustes ORI	(10,388)	(27,622)
(-) Pagos desahucio	(13,987)	(9,594)
Saldo final	125,516	147,758

El valor presente actuarial del año 2019 y 2018, fue determinado por Actuaría S.A. mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Para el ejercicio económico 2019 se han considerado a todos los trabajadores para los cálculos, y registra como gasto no deducible en la determinación del impuesto a la renta del año 2019 por US\$. 25,891 por jubilación patronal y US\$. 11,193 por desahucio (En el año 2018 fue US\$. 30,592 por jubilación patronal y US\$. 12,154 por desahucio). En el año 2019 y 2018 los informes actuariales fueron calculados con la tasa de descuento de bonos de Estados Unidos de América y no con la tasa de alto rendimientos del mercado ecuatoriano.

Los reversos de provisión por jubilación patronal del año 2019 y 2018, corresponde a personal cesante que no cumplieron los años permitidos para recibir el pago por jubilación, los reversos fueron contabilizados contra el resultado de cada periodo. Los ajustes a otros resultados integrales corresponden a disminuciones por causa de cambio de las variables de las provisiones de jubilación y desahucio.

A partir del año 2019 y 2018 las provisiones anticipadas de jubilación patronal y desahucio serán gastos no deducibles para la determinación del impuesto a la renta, pudiendo deducirse el pago por estos beneficios según lo establecido en el Código de Trabajo, en el año o periodos posteriores cuando se genere el desembolso del efectivo, generando una diferencia temporaria (impuesto diferido) para la determinación del impuesto a la renta.

17. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO (Continuación)

Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2019	2018
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados (activos)	66	74
Tasa de interés actuarial (anual)	3.62%	4.25%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3.00%	2.10%

18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, están conformados como sigue:

Capital Social.- Al 31 de diciembre del año 2019 y 2018, está constituido por 690.477 participaciones de US\$. 1.00 por acción, pertenecientes a 6 accionistas de nacionalidad ecuatoriana.

El Servicio de Rentas Internas (SRI), mediante Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicado el 20 de diciembre del 2012 en el Registro Oficial No. 855, establece que las sociedades reporten el domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. A la fecha de emisión de este informe (abril 29 de 2020), la compañía ha cumplido con lo establecido por el Organismo de Control para el ejercicio fiscal 2019.

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden resultados del ejercicio económico por US\$. 108,078 y US\$. 21,093, respectivamente. Incluye resultados acumulados por adopción de las NIIF por US\$. 335,452, pérdidas de periodos anteriores por US\$. 271,803 y disminuciones por ajuste de la tasa del impuesto diferido por US\$. 12,839.

Utilidad básica por acción.- Ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio 2019 y 2018, atribuible entre el número de acciones comunes en circulación.

19. VENTAS Y COSTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de las ventas y costos de venta es el siguiente:

	US\$	
	-----2019-----	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de ventas</u>
Pollos en pie	7,419,895	(6,046,645)
Venta de balanceado	94,695	(89,541)
Otras	46,692	(9,176)
Venta de activos	9,406	0
Descuento y devoluciones	(24,138)	0
TOTAL	<u>7,546,550</u>	<u>(6,145,362)</u>

19. **VENTAS Y COSTOS DE VENTA (Continuación)**

	US\$ -----2018-----	
	<u>Ventas</u>	<u>Costo de ventas</u>
Pollos en pie	7,077,374	(6,342,295)
Venta de balanceado	194,162	(181,545)
Otras	54,132	(19,935)
Venta de activos	5,569	0
Descuento y devoluciones	(24,356)	0
	<hr/>	<hr/>
TOTAL	<u>7,306,881</u>	<u>(6,543,775)</u>

20. **GASTOS OPERACIONALES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un detalle es el siguiente:

	US\$ -----2019-----		
	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total gastos operacionales</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	133,269	240,595	373,864
Servicios administrativos	172,551	0	172,551
Honorarios	108,234	2,180	110,414
Deterioro y provisión de cuentas incobrables	57,962	0	57,962
Combustibles	5,651	45,701	51,352
Mantenimiento y reparación	6,329	42,822	49,151
Jubilación patronal y desahucio	37,084	0	37,084
Servicios básicos	20,295	7,632	27,927
Depreciaciones	7,059	29,922	36,981
Amortizaciones	7,993	0	7,993
Alimentación del personal	19,193	116	19,309
Impuestos y contribuciones	15,034	2,195	17,229
Peajes	1,336	10,539	11,875
Seguros y reaseguros	3,223	8,156	11,379
Gastos de gestión	2,243	0	2,243
Gastos de viaje	3,256	1,169	4,425
Capacitación	2,573	0	2,573
Suministros y materiales de oficina	1,667	0	1,667
Alquiler, arriendo y alcuotas (Operativo)	314	0	314
Publicidad	0	15	15
Otros gastos	52,680	2,296	54,976
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
TOTAL	<u>657,946</u>	<u>393,338</u>	<u>1,051,284</u>

20. GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

	US\$		
	-----2018-----		
	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Gastos de ventas</u>	<u>Total gastos operacionales</u>
Sueldos, salarios y beneficios sociales	137,069	224,326	361,395
Honorarios	100,422	202	100,624
Combustibles	4,641	38,496	43,137
Jubilación patronal y desahucio	39,701	3,045	42,746
Mantenimiento y reparación	12,069	28,868	40,937
Depreciaciones	5,629	27,523	33,152
Amortizaciones	11,937	404	12,341
Servicios básicos	24,941	4,331	29,272
Alimentación del personal	23,035	309	23,344
Deterioro y provisión de cuentas incobrables	16,829	0	16,829
Capacitación	14,705	1,800	16,505
Seguros y reaseguros	3,318	9,545	12,863
Gastos de viaje	10,223	1,798	12,021
Impuestos y contribuciones	8,705	2,055	10,760
Peajes	2,015	8,357	10,372
Alquiler, arriendo y alícuotas (Operativo)	4,704	0	4,704
Gastos de gestión	2,416	0	2,416
Suministros y materiales de oficina	2,141	0	2,141
Otros gastos	21,217	5,562	26,779
TOTAL	445,717	356,621	802,338

21. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Gerencia preparo la conciliación tributaria y el impuesto determinado fue el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Utilidad antes de impuestos	220,976	74,732
Valor razonable de activo biológico:		
(-) Generación	(51,328)	(124,587)
(+) Reversión	124,587	23,906
Partidas permanentes		
(-) Participación de Trabajadores	(44,135)	0
(+) Gastos no deducibles	87,597	35,430
(-) Reversión de jubilación patronal ex empleados	(12,638)	0
(-) Amortización de pérdidas	(27,374)	0
Diferencias temporarias		
(+) Provisión de Jubilación patronal y desahucio	21,497	39,701
(-) Reversión de Jubilación patronal y desahucio	(9,850)	0
Base imponible para Impuesto a la renta	309,332	49,182
Impuesto a la renta causado 25%	77,333	12,296

21. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	US\$	
	2019	2018
<u>Determinación del pago mínimo del impuesto a la renta</u>		
Impuesto a la renta causado 25%	77,333	12,296
Anticipo de impuesto a la renta	45,673	59,327
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y el Impuesto a la renta)	77,333	59,327

Gastos no deducibles: Al 31 de diciembre del 2019 los gastos no deducibles están conformados principalmente por depreciación de activos revalorizado por US\$. 31,076, deterioro de cuentas por cobrar por US\$: 8,988, deterioro de propiedad, planta y equipos por US\$. 26,732, provisión de jubilación patronal por US\$. 9,936; y, otros gastos por US\$. 10,865. En el año 2018 los gastos no deducibles estuvieron conformados depreciaciones de activos revalorizados por US\$. 15,344, deterioro de cuentas por cobrar por US\$. 12,021, y, otros gastos por US\$. 8,065

Valor razonable de activo biológico y diferencias temporarias: Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las diferencias temporarias corresponden al reconocimiento del valor razonable de activos biológicos y al reverso de la valor razonable del año anterior, así como la provisión de jubilación patronal y desahucio y reversiones.

El movimiento del crédito tributario e impuesto a pagar es el siguiente:

	US\$	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	12,137	11,003
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,039	12,137
Anticipo de impuesto a la renta	45,673	48,324
Impuesto a la renta causado años 2019 y 2018	(77,333)	(59,327)
Saldo a final del año (por pagar)	(10,484)	12,137

El impuesto a la renta (corriente y diferido) del ejercicio económico 2019 y 2018 es:

	US\$	
	2019	2018
<u>Impuesto a la renta:</u>		
Impuesto corriente	77,333	59,327
Impuesto diferido:		
• Generación por provisión de jubilación patronal y desahucio año 2019 US\$. 21,497 x 25%	(5,375)	0
• Reversión de provisión de jubilación patronal y desahucio US\$. 9,850 x 25%	2,462	0
• Depreciaciones de activos revalorizados	(5,657)	(5,688)
Subtotal impuesto diferido	(8,570)	(5,688)
Impuesto a la renta (Impuesto corriente y diferido)	68,763	53,639

21. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA. FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA APLICABLE PARA EL EJERCICIO ECONÓMICO 2019 y 2018: Publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150 de 29 de diciembre del 2017, que tiene como objetivo la reactivación económica, al buscar impulsar a los sectores privado y popular y solidario; y, equilibrar el presupuesto público. Los principales cambios reformatorios en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, consiste en:

- **Aumento de la tasa del Impuesto a la Renta:** la tasa de impuesto a la renta para sociedades será del 25% para sociedades que tengan accionistas con residencia fiscal en Ecuador y 28% para sociedades que tengan accionistas con residencial fiscal en paraísos fiscales, se aplicarán las tasas de manera proporcional a la composición accionaria. En el caso que los accionistas con residencia fiscal sean mayores o igual al 50% se aplicará el 28% sobre el total de la base imponible para el impuesto a la renta.
- **Reducción de rubros para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta:** Las compañías no deberán considerar para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los rubros de costos y gastos, los sueldos, la decimotercera y decimocuarta remuneración, y, aportes patronales al seguro social obligatorio.
- **Obligación de llevar contabilidad:** a todas las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior, sean mayores a US\$. 300,000.
- **Jubilación patronal y desahucio:** serán deducibles los pagos por desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código de Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efecto del impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.

Serán deducibles la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.

Art. ...- Impuestos diferidos.- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, por las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Dirección Nacional Jurídica Departamento de Normativa Tributaria Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

- **Exoneración del pago de impuesto a la renta:** las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera,

21. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA** (Continuación)

gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante 3 años a partir del primer ejercicio fiscal en el que se genere el ingreso operacional.

REFORMAS TRIBUTARIAS - LEY ORGANICA DE SIMPLIFICACION Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA APLICABLE PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2020: Publicada en el Registro Oficial No. 111 el 31 de diciembre del 2019, tiene como objetivo de fortalecer el régimen tributario ecuatoriano y la política fiscal fomentar el emprendimiento y la actividad de exportación en el país, así como instaurar un régimen simplificado que facilite a la ciudadanía el cumplimiento de sus obligaciones tributarias. Las principales reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno consiste en:

- ***Capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos:*** Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley. También están exentos las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondo y fideicomiso de titularización en el Ecuador.
- ***Jubilación patronal y desahucio:*** serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia que, para el personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y que los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizados por la Ley de Mercado de Valores.
- ***Deducción de gastos personales:*** Las personas que tengan ingresos mayores a US\$. 100,000 podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria, así como los gastos por los mismo conceptos antes mencionados de sus padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos que no perciban ingresos y que dependan de este, estos gastos se deducirán sin IVA hasta el 50% del total de sus ingresos gravados, sin que superen el equivalente de 1.3 veces la fracción básica.
- ***Eliminación del anticipo de impuesto a la renta:*** el anticipo de impuesto a la renta es eliminado para los ejercicios económicos del 2020 en adelante, y a partir del ejercicio económico 2020 los sujetos pasivos podrá anticipar el impuesto a la renta de forma voluntaria y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos retenciones en la fuente efectuada en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago de impuesto a la renta.
- ***Crédito tributario de IVA:*** Se tendrá derecho a crédito tributario por el IVA pagado en las 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, que podrá ser usado hasta en cinco (5) años contados desde la fecha de exigibilidad de la declaración. Para tener derecho al crédito tributario el valor del impuesto deberá constar por separado en los respectivos.

21. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

- **Régimen impositivo simplificado:** Retenciones de Impuesto a la renta, los contribuyentes inscritos en el Régimen Impositivo Simplificado, en sus ventas o prestaciones de servicios, no serán objeto de retenciones fuente por Impuesto a la Renta.
- **Régimen para microempresas:** Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo a las disposiciones contenidas en esta ley. El impuesto a la renta será del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal.
- **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 (USD\$1.000.000,00) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, cuyas tarifas serán del 0.10% aplicable para ingresos desde \$ 1,000,000.00 hasta \$ 5,000,000.00, 0.15% aplicable para ingresos de 5,000,000.01 hasta 10,000,000 y 0.20% para ingresos superiores a 10,000,000.01 en adelante, en ningún caso la contribución será mayor al 25% del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018, la contribución no será crédito tributario ni se podrá utilizar como gasto deducible para la determinación del impuesto a la renta durante los años 2020, 2021 y 2022, será declarada hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal y estará sujeta a facilidades de pago por un plazo de hasta 3 meses.

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones con partes relacionadas corresponden a:

a) Saldos

	US\$	
	2019	2018
Cuentas por cobrar		
Milton Chapisanta	5,839	8,251
Rodrigo Gualochico	3,977	3,977
Galarza Santillán Carlos Gustavo	232	0
Otros	0	119
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	10,048	12,347

	US\$	
	2019	2018
Otras cuentas por cobrar relacionadas		
Cachago Pichamba Dario	8,222	8,222
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	8,222	8,222

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	US\$	
	2019	2018
Préstamos y cuentas por pagar a corto plazo		
Galarza Santillán Carlos	13,106	0
Galarza Santillán Mariana Cecilia	105,044	91,802
Galarza Santillán Rossana	23,709	0
Galarza Santillán Luis Fernando	45,118	5,833
Galarza Santillán Juan Francisco	36,523	27,447
Ángel Rene Ruiz Puma	0	1,500
TOTAL CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	223,500	126,582

	US\$	
	2019	2018
Préstamos y cuentas por pagar a largo plazo		
Galarza Santillán Juan Francisco	61,553	21,087
Galarza Santillán Rossana	61,328	49,328
Galarza Santillán Mariana Cecilia	59,216	99,125
Galarza Santillán Luis Fernando	54,305	41,939
Galarza Santillán Carlos	10,000	0
Galarza Castro Carlos Reimundo	5,773	12,444
Ángel Rene Ruiz Puma	0	2,542
Otros	98,000	98,000
TOTAL CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	350,175	324,465

b) Transacciones

	US\$	
	2019	2018
Ventas		
Galarza Santillán Carlos Gustavo	88,394	248,338
Galarza Santillán Mariana Cecilia	49,480	0
Galarza Santillán Luis Fernando	240	11
Galarza Santillán Rossana	0	26
TOTAL VENTAS	138,114	248,375

	US\$	
	2019	2018
Compras		
Galarza Santillán Carlos Gustavo	173,756	284,460
Galarza Santillán Mariana Cecilia	160,595	113,509
Galarza Santillán Luis Fernando	9,977	12,860
Galarza Castro Carlos Reimundo	1,568	0
Galarza Santillán Juan Francisco	0	4,000
Galarza Santillán Rossana	0	4,200
TOTAL COMPRAS	345,896	419,029

22. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

	US\$	
	2019	2018
Préstamos recibido		
Galarza Santillán Mariana Cecilia	20,000	90,000
Galarza Santillán Luis Fernando	40,000	0
Galarza Santillán Juan Francisco	23,932	0
Gastos interés pagados	<u>33,291</u>	<u>14,175</u>
TOTAL PRESTAMOS E INTERESES PAGADOS	<u>117,223</u>	<u>104,175</u>

23. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos han sido reclasificados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras.

24. LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera.

La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

25. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS

En cumplimiento a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, efectuamos las siguientes revelaciones:

Eventos Posteriores.- Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 29 del 2020), se produjeron eventos que debe de mencionarse:

- **Mediante Decreto del Presidente de la República del Ecuador No. 1017 emitido el 16 de marzo del 2020**, se declara el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, por los casos del Coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de Covid-19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para toda la ciudadanía y genera afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado. Se suspende el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a

25. REVELACIONES DISPUESTAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS. VALORES Y SEGUROS (Continuación)

la libertad de asociación y reunión, así como la suspensión de la jornada presencial de trabajo tanto para trabajadores y empleados del sector público y privado. El Comité de Operaciones de Emergencia Nacional evaluará el estado de la situación, podrá prorrogar los días de suspensión de la jornada presencial de trabajo. Se emitió el 12 de marzo del 2020 el Acuerdo Ministerial No. MDT-2020-076 para que los servidores públicos y empleados en general se acojan al teletrabajo en todo el territorio nacional.

- Mediante Decreto del Presidente de la República del Ecuador No. 1021 emitido el 27 de marzo del 2020, en el cual se establece Regulaciones temporales y especiales para el pago de impuestos nacionales, se establece mecanismo de pagos en cuotas en la declaración del impuesto a la renta del ejercicio económico 2019 a pagarse en 6 cuotas durante el año 2020 para contribuyentes que sean microempresarios, tengan domicilio en la provincia de Galápagos, actividad económica a la operación de líneas aéreas, o a los sectores de turismo, o al sector agrícola, sean exportadores habituales de bienes o el 50% de sus ingresos corresponden a actividad de exportación de bienes. El Iva a pagarse en los meses de abril, mayo y junio del 2020, se cancelarán en 6 cuotas en los plazos.

En criterio de la Administración de la Compañía considera que no existen efectos significativo sobre el estado financiero que se adjuntan y que pese a la emergencia sanitaria mundial respecto del COVID 19, en el sector en donde opera la compañía siendo un producto de primera necesidad se han generado ingresos lo que ha permitido a las compañías mantenga nivel de ingresos esperados, se ha cumplido con las obligaciones según sus vencimientos, excepto aquellas en la que se obtuvo refinanciamiento respecto a las medidas tomadas por la banca local, según lo ocurrido desde el mes de marzo de 2020 y hasta la fecha de emisión de este informe (abril 29 de 2020).
