

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2012

Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Base de presentación
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo y sus equivalentes
 - (2.4) Cuentas por cobrar – clientes
 - (2.5) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.6) Impuestos
 - (2.7) Beneficios a empleados
 - (2.8) Reconocimiento de ingresos
 - (2.9) Reconocimiento de gastos
 - (2.10) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF
 - (3.1) Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía
 - (3.2) Conciliación del patrimonio neto entre NEC y NIIF al 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011
 - (3.3) Conciliación del resultado entre NEC y NIIF del ejercicio 2011
 - (3.4) Explicación de las principales diferencias
- (4) Administración del riesgo financiero
- (5) Estimaciones y juicios contables críticos

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

La empresa INDUSTRIA AVICOLA DEL VALLE VALLEAVICOLA S.A. es una compañía creada mediante Escritura Pública celebrada el 16 de marzo del año 2001 en la ciudad de Ambato, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de abril del año 2001.

La principal actividad de la Compañía es la crianza, distribución, venta y comercialización de aves, huevos y afines. Tendrá también como facultad la importación, exportación, comercialización y distribución de aves, huevos, animales de granja, ganado, semillas y frutas del país, derivados de la agricultura y ganadería.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía posee 9 y 14 empleados, respectivamente.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Base de presentación

Los estados financieros de Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A. se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$.), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.3 Efectivo y sus equivalentes

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Cuentas por cobrar - clientes

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar – clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.5 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período para el año 2012 y 2011 es del 23% y 24%, respectivamente.

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

No es política de la Compañía reconocer activos o pasivos por impuestos diferidos.

2.7 Beneficios a empleados

2.7.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.7.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se deben reconocer en resultados

2.7.3 Participación trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (continuación)

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se deben cumplir antes de reconocer un ingreso:

- 1 La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- 2 La entidad no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- 3 El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- 4 Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- 5 Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.9 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

(3) Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, establece el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales Financieras – NIIF por las compañías y entes que se encuentren bajo vigilancia de este organismo de control.

En función de la resolución citada, la Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre de 2011, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. A partir del 1 de enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF para las PYMES.

Para la aplicación de la NIIF para las PYMES, la Compañía definió como su período de transición en el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero de 2012.

La aplicación de la NIIF para las PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondiente al año 2011 cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros; la incorporación del estado de resultados integral; y, un incremento significativo de la información incluida en las Notas explicativas a los estados financieros.

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

Los ajustes efectuados al término del período de transición, al 31 de diciembre del 2011, según el caso, deberán contabilizarse el 01 de enero del 2012.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF para las PYMES sección 35.

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Como norma general, las políticas contables fijadas a 31 de diciembre de 2012 deben ser aplicadas retroactivamente para preparar el balance de apertura a la fecha de transición y en todos los periodos siguientes. La sección 35.10 de la NIIF para las Pymes contiene ciertas exenciones al preparar sus primeros estados financieros conforme a esta NIIF.

La aplicación de la NIIF para las PYMES en la preparación de los estados financieros implica una serie de cambios con respecto a las normas de presentación y valoración que venían aplicándose hasta el 31 de diciembre de 2011, debido a que ciertos principios y requerimientos establecidos por estas normas de los establecidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador.

A continuación se detallan los impactos en la cifra del patrimonio neto a 1 de enero y diciembre 31 de 2011 y en el resultado neto del ejercicio 2011, así como una descripción pormenorizada de las principales diferencias entre ambos principios contables.

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

3.2 Conciliación del patrimonio entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF a 1 de enero de 2011 y 31 de diciembre de 2011.

<i>(Expresado en dólares americanos)</i>	Patrimonio neto 01/01/2011	Patrimonio Neto 31/12/2011
Patrimonio neto según NEC	128.585,74	124.167,10
Jubilación patronal	(450,53)	(471,47)
Indemnizaciones laborales	(76,31)	(68,69)
Activo por impuesto diferido	108,13	103,93
Total ajustes, neto	(418,71)	(436,23)
Patrimonio neto bajo NIIF para las PYMES	128.167,03	123.730,87
Ajustes a la fecha de transición	-	(418,71)
Patrimonio neto bajo NIIF para las PYMES	-	123.312,16

3.3 Conciliación del resultado entre Normas Ecuatorianas de Contabilidad en Ecuador y NIIF del ejercicio 2011.

<i>(Expresado en dólares americanos)</i>	Resultado neto 31/12/11
Pérdida según NEC	(4.418,64)
Gasto jubilación patronal	(471,47)
Gasto indemnizaciones laborales	(68,69)
Activo por impuesto diferido	103,93
Pérdida según NIIF	(4.854,87)

3.4 Explicación de las principales diferencias

Con efectos patrimoniales

A la fecha de transición se procedió ajustar lo siguiente:

- Reconocimiento de las provisiones para jubilación patronal e indemnizaciones laborales y su correspondiente activo por impuesto diferido de los empleados con una antigüedad menor a diez años.

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de activos financieros:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Este riesgo es monitoreado por parte de la Administración de la Compañía mediante los flujos de fondo y los vencimientos de las cuentas por pagar.

(5) Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describieron anteriormente, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

Notas explicativas a los estados financieros

5.1 Deterioro de Activos

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

Durante el año 2012, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

INDUSTRIA AVICOLA DEL VALLE VALLEAVICOLA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares americanos)

2012

2011

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El saldo que refleja al 31 de diciembre del 2.009 es:

Caja Chica

Caja Chica Finca - Mario Ojeda	200,00	200,00
--------------------------------	--------	--------

Bancos

Produbanco Cta Cte. 2080003679	962,97	0,00
Pichincha Cta Cte. 3477478604	0,00	0,00

TOTAL	1.162,97	200,00
--------------	-----------------	---------------

7.- ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre es:

Clientes

Saldo al 31 de diciembre	255.269,94	369.272,37
--------------------------	------------	------------

Provisión Cuentas incobrables

Provisión acumulada	3.228,19	3.197,56
---------------------	----------	----------

Cuentas por Cobrar

Varios	697,97	520,00
--------	--------	--------

TOTAL	252.739,72	366.594,81
--------------	-------------------	-------------------

8.- INVENTARIOS

Los saldos de Inventarios al 31 de diciembre se mantiene en:

Inventario Materia Prima	1.384,66	0,00
Inventario Suministros Varios	0,00	0,00
Producción en Proceso	0,00	0,00

TOTAL	1.384,66	0,00
--------------	-----------------	-------------

9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIADO

Seguros pagados por Anticipado	425,78	1.083,86
Anticipo a Terceros	0,00	0,00

TOTAL	425,78	1.083,86
--------------	---------------	-----------------

INDUSTRIA AVICOLA DEL VALLE VALLEAVICOLA S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares americanos)

	2012	2011
10.- ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES		
El detalle de pagos anticipados por rubro es el siguiente		
Anticipo Imp.a la Renta Retenciones en la Fuente	961,20	3.748,05
TOTAL	961,20	3.748,05
11.- ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA		
Equipo en Proceso	103.305,31	0,00
TOTAL	103.305,31	0,00
12.- PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO NO DEPRECIABLE		
	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00
13.- PROPIEDAD, PLANTA & EQUIPO DEPRECIABLE		
	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00
14.- ACTIVOS BIOLÓGICOS		
Vacas Preñadas - Secas	15.000,00	0,00
TOTAL	15.000,00	0,00
15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Cuentas por pagar y proveedores		
Proveedores	0,00	0,00
Cuentas varias	46.439,37	26.691,48
	46.439,37	26.691,48
Cuentas por pagar		
María Elena Miño	7.600,00	7.600,00
Familia Cuesta Miño	68.121,12	63.150,24
	75.721,12	70.750,24
Prestamos de Terceros		
Florícola La Herradura	15.000,00	0,00
	15.000,00	

INDUSTRIA AVICOLA DEL VALLE VALLEAVICOLA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares americanos)

	2012	2011
Anticipo Clientes		
Intereses	0,00	0,00
Retenciones en la Fuente	178,35	26,04
Varios	2.310,15	2.446,51
	2.488,50	2.472,55
Cuentas por pagar Liquidaciones		
Empleados	3.162,08	0,00
	3.162,08	0,00
TOTAL	142.811,07	99.914,27

16.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Préstamos Bancario Corto Plazo

La empresa mantiene operaciones de crédito con el Banco de la Producción, de acuerdo al siguiente detalle:

Operación 1050004749000 vcto. 22-10-2012		28.146,04
Operación 1050002969005 vcto. 24-10-2013	83.000,00	83.000,00
Operación 10500012157000 vcto. 01-06-2011		19.600,00
Operación 1050002286200 vcto. 20-05-2014	19.172,84	
	102.172,84	130.746,04

* Operación de crédito con el Produbank

Sobregiro Bancario

Produbanco cta.cte. 0208000367-9	0,00	866,57
Pichincha cta cte 34774786-04	5.417,84	7.762,07
	5.417,84	8.628,64

Interes por Pagar Préstamo Bancario

Operación 1050004749000 vcto. 22-10-2012	0,00	96,58
Operación 1050002969005 vcto. 24-10-2013	862,28	849,60
Operación 10500012157000 vcto. 01-06-2011	0,00	203,57
Operación 1050002286200 vcto. 20-05-2014	95,47	
	957,75	1.149,75

TOTAL	108.548,43	140.524,43
--------------	-------------------	-------------------

17.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Con la Administración Tributaria

Retención Fuente	355,63	196,96
Retención IVA	382,23	116,76
Liquidación IVA por Pagar	0,00	308,61
Impuesto a la Renta por Pagar	2.377,40	4.337,24
	3.115,26	4.959,57

INDUSTRIA AVICOLA DEL VALLE VALLEAVICOLA S.A.
Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares americanos)

	2012	2011
Con el IESS		
Aporte IESS por Pagar	646,64	529,67
Prestamos Quirografarios	124,38	
	771,02	529,67
Beneficios a Empleados		
Decimo Tercer Sueldo		205,30
Decimo Cuarto Sueldo		606,06
Vacaciones		720,32
	0,00	1.531,68
Participación Trabajadores		
15% participación trabajadores	0,00	0,00
	0,00	0,00
TOTAL	3.886,28	7.020,92

18.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Cuentas por pagar Empleados		
Multas	0,00	0,00
	0,00	0,00
TOTAL	0,00	0,00

19.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

Bancarios		
Operación 1050002286200 vcto. 20-05-2014	8.653,52	0,00
TOTAL	8.653,52	0,00

20.- CAPITAL SUSCRITO PAGADO

María Elena de Cuesta	3.142,00	3.142,00
Mauricio Cuesta	5.363,00	5.363,00
Santiago Cuesta	5.363,00	5.363,00
Francisco Cuesta	5.363,00	5.363,00
TOTAL	19.231,00	19.231,00

21.- APORTE FUTURA CAPITALIZACION

María Elena de Cuesta	29.916,43	29.916,43
Mauricio Cuesta	48.408,20	48.408,20
Santiago Cuesta	48.408,20	48.408,20
Francisco Cuesta	48.408,20	48.408,20
TOTAL	175.141,03	175.141,03

INDUSTRIA AVICOLA DEL VALLE VALLEAVICOLA S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares americanos)

	2012	2011
22.- RESERVAS		
Reserva Legal	7.727,40	7.727,40
Reserva Facultativa	52.681,09	52.681,09
TOTAL	60.408,49	60.408,49

23.- UTILIDADES		
Utilidades No Distribuidas	5.130,49	5.130,49
TOTAL	5.130,49	5.130,49

24.- PERDIDAS		
Pérdidas Acumuladas	-136.180,66	-131.325,27
Resultados Acum. Adopción 1° Vez Niif	-526,84	0,00
TOTAL	-136.707,50	-131.325,27

25.- RESULTADO DEL PERIODO		
Utilidad/Pérdida del Ejercicio Actual	-9.641,77	-81,40
15% Participación Trabajadores	0,00	0,00
23% Impuesto a la Renta	-2.481,40	-4.337,24
10% Reserva Legal	0,00	0,00
TOTAL	-12.123,17	-4.418,64

26.- VENTAS		
Aves	0,00	215.825,24
Leche	68.065,61	2.714,56
Arriendo galpones	0,00	18.000,00
Tiamulmix	0,00	1.320,00
Hierba	0,00	7.270,47
Plantación	0,00	21.836,98
Papas	9.600,00	0,00
Abono	40.000,00	0,00
TOTAL	117.665,61	266.967,25

27.- COSTOS DE PRODUCCION		
Aves	0,00	199.793,92
Otros	107.249,49	58.967,13
TOTAL	107.249,49	258.761,05

INDUSTRIA AVICOLA DEL VALLE VALLEAVICOLA S.A.**Notas a los Estados Financieros**

(Expresado en dólares americanos)

	2012	2011
28.- GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Transporte	19,97	21,60
Impuesto IVA	0,00	203,65
Impuestos y Contribuciones	527,89	738,63
Impuesto a la Salida de Divisas	203,58	72,57
Gasto Retención Fuente	0,52	1.276,19
Judiciales y Notariales	52,32	57,86
Suministros Y Materiales	232,49	165,20
Periodico, Revistas, Publicación	53,76	50,40
Depreciaciones	0,00	84,77
Servicios Contratados	829,38	4.599,70
Seguros	0,00	270,66
Honorarios Profesionales	6.728,30	6.893,86
Afiliaciones Y Suscripciones	280,00	280,00
Honorarios Contratados	2.240,00	560,00
Provisión Cuentas Incobrables	30,63	992,37
Varios	0,00	0,00
Servicios Ocasionales	0,00	0,00
Multas	3,61	0,00
TOTAL	11.202,45	16.267,46

29.- GASTOS DE VENTAS

Transporte Pagado A Terceros	0,00	2.410,76
Publicidad y Propaganda	0,00	0,00
Gasto Comisiones	805,19	0,00
TOTAL	805,19	2.410,76

30.- GASTOS FINANCIEROS

Intereses Bancarios	8.797,00	13.346,55
Otros Interes		266,39
Servicios Bancarios	320,84	254,30
TOTAL	9.117,84	13.867,24

31.- INGRESOS NO OPERACIONALES

Utilidad en Venta de Activos	0,00	24.021,39
Otros Ingresos No Operacionales	0,00	236,47
Reverso Provisión Jubilación Patronal	922,29	0,00
Reverso Provisión Bonificación por Desahucio	145,30	0,00
TOTAL	1.067,59	24.257,86