

AGROINDUSTRIAL VARGAS VELASQUEZ CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros año 2012

1. Operaciones y actividades principales

Agroindustrial Vargas Velásquez Cía. Ltda., realiza actividades en el sector avícola y en mayor volumen la producción de pollos y sus derivados. Al 31 de diciembre del 2012 la compañía terminó con 31172 aves reproductoras en producción, 14013 aves reproductoras en crecimiento, 5935 aves ponedoras en producción, 7857 aves ponedoras en crecimiento y 169222 aves broiler en crecimiento. La producción de pollito para venta fue de 3402213 pollitos bb. La Compañía compro a su socio a mediados del 2012 ganado para producción de leche, se adquirió 28 terneras en crecimiento que producirán leche en el futuro y 36 vacas productoras de leche que produjeron 132075 litros de leche por el valor de 54150 (cuantía determinada en el momento del ordeño).

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012 el recurso humano que contaba en ese momento fue de 165 y 168 respectivamente, recurso humano distribuido en diversas áreas de producción, administración y ventas.

2. Política contables

2.1 ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con Normas de información Financiera-NIIF

2.2 BASES DE PREPARACIÓN

Los estados financieros de Agroindustrial Vargas Velásquez Cía. Ltda., han sido preparados en base al costo histórico estableciendo si es valor razonable entre la partes en el intercambio de bienes y servicios excepto los instrumentos financieros y activos biológicos que mide a valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta, tal como se detalla a continuación.

2.3 EFECTIVOS Y BANCOS

Comprende el efectivo disponible, depósitos a la vista, en bancos locales e inversiones a corto plazo altamente líquidos, con vencimientos originales de tres meses o menos, las cuales se registran al valor de los depósitos.

2.4 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro, registrada a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir al de probable realización. Esta provisión corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida del periodo y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

Las provisiones de jubilación y desahucio que se establecieron para este año serán ajustadas en este año por razones inherentes a cambios en el proceso de implementación de las NIIFs, pero la Administración considera que la afectación al flujo de la empresa no afectará considerablemente y que se podrá cumplir con las obligaciones con los trabajadores en el futuro.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se presentan al 31 de diciembre del 2011 y 2012 de la siguiente manera.

ACTIVOS	AL 31-12-11	AL 31-12-12
Cuentas por cobrar	297,836.32	221,269.56
(Provisión para incobrables)	(3,538.14)	(3,538.14)
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	23,859.77	73,508.98
CLASIFICACION	en U.S. dólares	
Cuentas por cobrar Procesadora	141,487.11	56,840.11
Cuentas por cobrar Pollito bb	144,520.37	164,429.45
Cuentas por cobrar pollo en pie	<u>11,828.84</u>	<u>0.00</u>
Total Cuentas por cobrar	297,836.32	221,269.56
Garantías por cobrar	0.00	275.38
Anticipos Proveedores	471.31	25,739.39
Anticipos Empleados	871.22	0.00
Seguros Pagados Anticipado	11,833.22	15,892.41
Crédito tributario Renta-IVA	<u>10,684.02</u>	<u>31,601.80</u>
Total Gastos Anticipados y Otras Cuentas Cobrar	23,859.77	73,508.98

Al 31 de diciembre del 2012, los saldos de cuentas por cobrar corresponden a clientes por ventas de pollo procesado y sus derivados, pollito bb realizados principalmente a restaurantes, distribuidores en el caso de pollo procesado y con lo que respecta a pollito bb corresponde a criadores pequeños de pollo en pie.

En cuanto a la provisión de cuentas incobrables la Administración considera que el valor acumulado a diciembre 31 del 2012 por 3538.14 USD es suficiente, para cubrir posibles eventualidades de cuentas irre recuperables.

Los valores de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar, se identifica que los anticipos a proveedores corresponde a Afaba, compra de materia prima.

Los valores de gastos anticipados por seguros se generan para cubrir la propiedad, planta y equipo.

El valor por crédito tributario corresponde a retenciones en la fuente por 17.178.48 y crédito tributario de IVA en compras por 14.423.32

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2011 y 2012 los inventarios estaban conformados de la siguiente manera:

ACTIVOS	AL 31-12-2011	AL 31-12-2012
	En U.S. Dólares	
MATERIA PRIMA	673.351,29	597.261,60
PRODUCTOS EN PROCESO	983.985,85	27.401,38
PRODUCTOS TERMINADOS	22.532,00	137.087,29
SUMINISTROS	<u>84.029,79</u>	<u>53.670,32</u>
TOTAL INVENTARIOS	1.763.898,93	815.420,59

Al 2012 se reclasifica los inventarios de producción en proceso se clasifica de acuerdo a NIC 41, como se detalla en la nota

6. ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS	AL 31-12-2011	AL 31-12-2012
	En U.S. Dólares	
TERRENOS*	10.082,63	160.000,56
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.224.414,93	1.280.526,96
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	57.180,33	57.180,33
EQUIPO DE COMPUTACION	76.056,86	83.629,57
EDIFICIOS	158.666	149.896,43
VEHICULOS	392.575,46	447.812,46
INSTALACIONES	0	626.096,30
MAQ Y EQUIPO ASADEROS	0	13.961,50
	1.760.667,87	2.819.763,81

La adquisición de una granja avícola ubicada en Ibarra para la producción de 40.000 pollos propiedad de uno de los socios de la compañía, cuyos valores de acuerdo al avalúo constan a continuación

TERRENO	62.847,45
GALPONES	<u>343.147,99</u>

7. ACTIVOS BIOLÓGICOS

El siguiente es un detalle de la composición del rubro al 31 de diciembre del 2012

SAN FRANCISCO 1 REPRODUCTORAS	197,345.46
PASTORA 1 LEVANTE	118,894.59
SAN ANTONIO 1ª PRODUCCIÓN	10,185.51
SAN ANTONIO 3ª PRODUCCIÓN	154,992.86
REPRODUCTORAS SF LEVANTE	122,107.50
KETITA LEVANTE 1 PONEADORAS	45,864.77
KETITA PRODUCCIÓN 1 PONEADORAS	60,085.09
POLLOS ENGORDE SAN PEDRO	28,512.61
POLLOS ENGORDE SANTA ISABEL	18,831.53
POLLOS ENGORDE PALESTINA	179,247.31
POLLOS ENGORDE PASTORA	5,884.62
POLLOS ENGORDE BUENOS AIRES	2,185.81
POLLOS ENGORDE GO. ONDRINAS	4,092.00
INV HUEVOS FERT CAFAGADO'S (POLLO 3)	102,175.93
HUEVOS PRODUCCIÓN COMERCIAL	15,794.13
HUEVOS PRODUCCIÓN FERTIL	23,618.74
ACTIVIDAD AVICOLA	1,089,835.49
PALMA AFRICANA	29,103.38
GANADO VACUNO	105,522.69
	137,625.07
TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	1,227,461.56

8. OTROS ACTIVOS

Corresponde a una nueva inversión de un asadero en el centro comercial EL RECREO por el valor de \$ 23.648.80

9. OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

BANCO DEL PICHINCHA	EMISION	SALDO	VENCE	CUOTA
1455003	28/07/2012	\$ 153,850.00	22/01/2013	\$ 150,000.00
1507580	28/08/2012	\$ 250,000.00	24-feb-13	\$ 250,000.00
TOTAL		\$ 403,850.00		

PRODUBANCO	EMISION	SALDO	VENCE	CUOTA
CAR1C1007137800	04-oct-12	\$ 61,457.84	08-abr-13	\$ 31,867.40
CAR1C10018218400	29-jun-12	\$ 98,670.42	01-jul-13	\$ 34,527.58
CAR1C100	15-nov-12	\$ 100,000.00	14-nov-13	\$ 26,561.34
CAR1C10016290800	30-ene-12	\$ 25,958.10	21/- 1/2014	\$ 4,823.83
TOTAL		\$ 286,086.36		

TOTAL PROPIEDAD 405.995.44

El re avalúo de la propiedad se realizó de acuerdo a la norma establecida en la NIC 16, y de acuerdo al avalúo de propiedades establecidas por las entidades del gobierno autorizadas para eso, este valor que asciende a 510343.78 está asignado a la cuenta Reserva Aplicación por primera vez, los vales se detallan a continuación

Terreno

Saldo al 31 de diciembre del 2011	\$ 10.582.63
Avalúo de la propiedad	<u>149.737.77</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	\$ 149.896.43

Edificios

Saldo al 31 de diciembre del 2011	\$ 153.66
Adquisición de la Granja	62.847.45
Avalúo de la propiedad	<u>86.570.48</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	\$ 160.000.56

Instalaciones

Saldo al 31 de diciembre del 2011	\$ 0.00
Adquisición de la Granja	343.147.99
Adquisición instalaciones Acaderos	9.512.78
Avalúo de la propiedad	<u>274.035.53</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	\$ 626.696.30

Maquinaria y equipo

Saldo al 31 de diciembre del 2011	\$ 1'224.414.93
Adquisición maquinaria	56.112.03
Avalúo de la propiedad	<u>0.00</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	\$ 1'280.526.96

Vehículos

Saldo al 31 de diciembre del 2011	\$ 392.275.46
Adquisición 2 camionetas	55.537.00
Avalúo de la propiedad	<u>0.00</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	\$ 447.812.46

En cuanto a maquinaria y equipo, vehículos la compañía ha establecido que para este año realizará el avalúo con un perito certificado o autorizado por la superintendencia de compañías.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

PASIVO	AL 31-12-2011	AL 31-12-2012
	En U.S. Dólares	

Cuentas por pagar comerciales	449,777.08	426,054.16
Intereses por pagar	44,534.94	11,320.57
Anticipos de clientes	67,172.26	67,894.48
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	134,329.35	154,428.05
15% Participación trabajadores	12,517.02	16,830.41
Impuesto a la renta	-	-
Reserva por jubilación patronal	106,036.26	106,036.26

En cuentas por pagar comerciales corresponden a 116 proveedores por compra de materia prima, suministros y servicios de operación normal de la compañía.

En intereses por pagar constan a valor presente de los gastos intereses devengados al año 2012.

Anticipos de clientes representan valores entregados por clientes como reserva por gallinas reproductoras, ponedoras y pollito bb.

Reclasificación de la Reserva por jubilación por instrumentación de las NIIF en el año 2012.

11. PRESTAMOS LARGO PLAZO Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

PASIVO	AL 31-12-2011	AL 31-12-2012
--------	---------------	---------------

Préstamos a largo plazo	397,490.51	1,042,353.17
-------------------------	------------	--------------

Se detalla a continuación los valores por este concepto

BANCO DEL FICHINCHA	EMISION	SALDO	VENCE	CUOTA
1351646	08-mar-12	\$ 237,567.53	16-feb-16	\$ 7,086.62
1389906	03-may-12	\$ 156,428.37	12-abr-16	\$ 4,595.55
1637164	11-dic-12	\$ 150,000.00	29-jun-13	\$ 150,000.00
TOTAL		\$ 543,995.90		

PRODUBANCO	EMISION	SALDO	VENCE	CUOTA
CAR1010016290800	30-ene-12	\$ 74,707.57	21/11/2014	\$ 4 823.83
CAR1010017582500	30-abr-12	\$ 36,774.10	20/04/2015	\$ 1 428.83
CAR10100	15-oct-12	\$ 36,985.60	07-oct-14	\$ 1 841.58
TOTAL		\$ 148,557.27		

PRODUBANK		SALDO		
		\$ 360,000.00		

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Otras cuentas por pagar Largo plazo	17,246.31	271,312.18
-------------------------------------	-----------	------------

Este valor corresponde a la compra de la Granja Avícola de propiedad de uno los socios, valor que se vence en cuatro años, con cuota promedio de 7186,7 cada año.

13. PATRIMONIO

13.1 CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y pagado es de \$ 293.780,00, está constituida por 293.780 participaciones no negociables de valor unitario de 1 dólar cada una.

13.2 RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación legal vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizarse para absorber pérdidas.

13.3 Aportes para futura capitalización

Se incrementó el valor de \$ 39.000 para capitalizar a la compañía y ser un mejor sujeto de crédito.

13.4 Resultados Acumulados por adopción por primera vez

AJUSTE POR ADOPCION NIIF POR PRIMERA VEZ	
TERRENO	\$ 36,570.48
EDIFICIO	\$ 149,737.77
INSTALACIONES	\$ 274,035.53
TOTAL AJUSTE	\$ 510,343.78

14. Estrategia de gestión del riesgo financiero.

La compañía está expuesta a riesgos financieros provenientes de cambios en el precio de pollo en pie, procesado, pollito bb y en menor medida de la leche. La compañía no espera que los

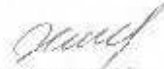
precios de los productos antes mencionados vayan a caer en forma significativa en el futuro predecible y por tanto, no ha realizado contratos de derivados u otros para gestionar el riesgo caída de los precios de estos productos. La compañía revisa, de forma regular, el estado de los precios de estos productos, al considerar la necesidad de gestión activa del riesgo financiero.



FIRMA GERENTE

HUGO VARGAS

C.I. 1702035047



FIRMA CONTADOR

JUAN CARLOS GARCÍA

C.I. 1710964915

REG. 26572