

Industria Avícola del Valle Valleavícola S. A.  
Estados Financieros  
31 de diciembre del 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

Industria Avícola del Valle Valleavícola S. A.

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas a los Estados Financieros

### Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas  
**Industria Avícola del Valle Valleavícola S. A.:**

#### **Informe de los estados financieros**

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Industria Avícola del Valle Valleavícola S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, e igualmente el resumen de las políticas de contabilidad importantes y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros**

- 2 La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones que son razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del auditor**

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
- 4 Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

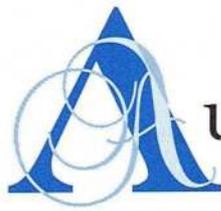
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer la base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

- 5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industria Avícola del Valle Valleavícola S.A al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### **Énfasis en unos asuntos**

- 6 Sin calificar la opinión, dirigimos la atención al hecho de que el saldo de cuentas por cobrar - clientes por US\$ 66.592,77 incluye US\$ 63.478,00 de un juicio ejecutivo a cargo del Dr. Freddy Rodríguez García quien manifiesta: “desde el mes de diciembre de 2012, se encuentra a mi cargo el juicio ejecutivo, fundamentado en cuatro letras de cambio, juicio que se sigue en contra del señor Byron Humberto Guzmán Ojeda y de la señora Margoth Ojeda, quien adeuda a la compañía la suma de US\$ 120.000,00. Por una prohibición de enajenar sobre las acciones y derechos de un inmueble de propiedad del señor Byron Humberto Guzmán Ojeda, sobre un inmueble de propiedad del mencionado señor, inmueble ubicado en el Cantón Pelileo. El saldo actual de la deuda es de US\$ 63.478,00. Estamos a la espera de que el Juez dicte sentencia. Por la existencia de la prohibición de enajenar, las probabilidades de recuperación de este crédito son altas.” Los estados financieros adjuntos no registran provisión alguna respecto a la cobrabilidad de este saldo.
- 7 Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene pérdidas acumuladas por US\$ 148.303,83 y una pérdida del ejercicio por US\$ 60.544,76. Los accionistas de la Compañía, según acta de junta del 5 de noviembre de 2014, decidieron realizar un aporte para futuras capitalizaciones por US\$ 250.000,00 con los préstamos a corto y largo plazo que la Compañía mantiene con sus accionistas con la finalidad de continuar como negocio en marcha. La perfección del aumento de capital está pendiente a la fecha de este informe.



**auditricont**  
Cía. Ltda.

Audidores

Externos

Independientes

- 8 Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene un saldo en otras cuentas por cobrar a Lempresa S. A. por US\$ 1.077.694,97. Adicionalmente, mantiene préstamos de accionistas a corto y largo plazo, por US\$ 191.948,67 (sin intereses) y US\$ 488.998,16 (US\$ 353.281,66 sin intereses y US\$ 135.716,50 con un interés del 7% anual) respectivamente; y, préstamos de terceros a largo plazo por US\$ 519.957,72 (sin intereses). Las operaciones financieras que originaron estos saldos constituyen la operatividad actual de la Compañía. Los estados financieros adjunto deben leerse en este contexto.

**Otro asunto**

- 9 Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de Industria Avícola del Valle Valleavícola S. A., por el año terminó el 31 de diciembre de 2013 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presentadas.

Quito-Ecuador, Febrero 10 de 2015

**AUDITRICONT CIA. LTDA.**  
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uvillús, Msc.  
Socio

**Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**  
**Estado de Situación Financiera**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
<u>Activos</u>	<b>2014</b>	2013
		[Cifras comparativas]
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo ( <i>nota 5</i> )	US\$ 91.869,27	US\$ 33.736,77
Cuentas por cobrar - clientes	66.592,77	292.102,23
Otras cuentas por cobrar ( <i>nota 6</i> )	1.175.641,99	134,40
Impuestos corrientes ( <i>nota 7</i> )	14.687,76	6.711,37
Total activos corrientes	<b>1.348.791,79</b>	332.684,77
<b>Activos no corrientes</b>		
Cuentas por cobrar a largo plazo ( <i>nota 8</i> )	-	1.222.124,97
Activos financieros en instrumentos de patrimonio ( <i>nota 9</i> )	154.653,00	136.653,00
Inversiones en asociadas ( <i>nota 10</i> )	334,00	334,00
Total activos no corrientes	<b>154.987,00</b>	1.359.111,97
Total activos	<b>US\$ 1.503.778,79</b>	US\$ 1.691.796,74
 <u>Pasivos</u>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar - proveedores	US\$ 4.732,66	US\$ 4.150,00
Otras cuentas por pagar ( <i>nota 11</i> )	1.595,20	-
Obligaciones con instituciones financieras ( <i>nota 12</i> )	12.999,85	77.340,39
Impuestos por pagar ( <i>nota 13</i> )	7.463,44	6.914,00
Préstamos de accionistas ( <i>nota 14</i> )	191.948,67	300.857,53
Otros pasivos financieros	18.000,00	29.958,10
Total pasivos corrientes	<b>236.739,82</b>	419.220,02
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Obligaciones con instituciones financieras ( <i>nota 12</i> )	23.507,01	-
Préstamos de accionistas a largo plazo ( <i>nota 15</i> )	488.998,16	707.498,16
Préstamos de terceros a largo plazo ( <i>nota 16</i> )	519.957,72	519.957,72
Total pasivos no corrientes	<b>1.032.462,89</b>	1.227.455,88
Total pasivos	<b>US\$ 1.269.202,71</b>	US\$ 1.646.675,90
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
Capital social ( <i>nota 18</i> )	US\$ 100.000,00	US\$ 19.231,00
Aportes para futuras capitalizaciones	250.000,00	80.769,00
Reserva legal	10.568,65	7.727,40
Reserva facultativa	78.252,37	52.681,09
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	5.130,49	5.130,49
Pérdidas acumuladas	(148.303,83)	(148.303,83)
Resultados acumulados provenientes de la por primera vez de las NIIF	(526,84)	(526,84)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(60.544,76)	28.412,53
Total patrimonio de los accionistas, neto	<b>US\$ 234.576,08</b>	US\$ 45.120,84
Total pasivos y patrimonio	<b>US\$ 1.503.778,79</b>	US\$ 1.691.796,74

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Sr. Mauricio Cuesta M.  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Elsa Groes-Petersen A.  
Contadora

**Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**  
**Estado de Resultados Integrales**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2014	2013
		[Cifras comparativas]
Ventas	US\$ -	US\$ 16.384,66
Costos de las ventas	-	(16.573,02)
Pérdida bruta	-	(188,36)
Ingresos por intereses	<b>187.855,79</b>	107.386,13
Gastos de administración y ventas ( <i>nota 19</i> )	<b>(227.112,93)</b>	(64.406,56)
(Pérdida) Utilidad operacional	<b>(39.257,14)</b>	42.791,21
Gastos financieros	<b>(14.550,24)</b>	(7.729,34)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	<b>US\$ (53.807,38)</b>	US\$ 35.061,87
Impuesto a la renta ( <i>nota 17</i> )	<b>(6.737,38)</b>	(6.649,34)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	<b>US\$ (60.544,76)</b>	US\$ 28.412,53
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	<b>US\$ (60.544,76)</b>	US\$ 28.412,53

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Sr. Mauricio Cuesta M.  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Elsa Groes-Petersen A.  
Contadora

**Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**  
**Estado de Cambios en el Patrimonio**  
**Al 31 de diciembre de 2014, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

		Resultados acumulados							Total	
		Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Pérdidas acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES		Resultado del ejercicio
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$	<u>19.231,00</u>	<u>175.141,03</u>	<u>7.727,40</u>	<u>52.681,09</u>	<u>5.130,49</u>	<u>(136.180,66)</u>	<u>(526,84)</u>	<u>(12.123,17)</u>	<u>111.080,34</u>
Transferencia a pérdidas acumuladas		-	-	-	-	-	(12.123,17)	-	12.123,17	-
Devolución de aportes para futuras capitalizaciones		-	(94.372,03)	-	-	-	-	-	-	(94.372,03)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	28.412,53	28.412,53
Saldos al 31 de diciembre de 2013	US\$	<u>19.231,00</u>	<u>80.769,00</u>	<u>7.727,40</u>	<u>52.681,09</u>	<u>5.130,49</u>	<u>(148.303,83)</u>	<u>(526,84)</u>	<u>28.412,53</u>	<u>45.120,84</u>
Aumento de capital		80.769,00	(80.769,00)	-	-	-	-	-	-	-
Aporte para futuras capitalizaciones		-	250.000,00	-	-	-	-	-	-	250.000,00
Apropiación de reserva legal		-	-	2.841,25	-	-	-	-	(2.841,25)	-
Transferencia a utilidades acumuladas		-	-	-	25.571,28	-	-	-	(25.571,28)	-
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	-	(60.544,76)	(60.544,76)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	US\$	<u>100.000,00</u>	<u>250.000,00</u>	<u>10.568,65</u>	<u>78.252,37</u>	<u>5.130,49</u>	<u>(148.303,83)</u>	<u>(526,84)</u>	<u>(60.544,76)</u>	<u>234.576,08</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Sr. Mauricio Cuesta M.  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Elsa Groes-Petersen A.  
Contadora

**Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año terminado al 31 de diciembre de	
	2014	2013
		[Cifras comparativas]
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Recibido de clientes	US\$ 150.045,76	US\$ 3.953,84
Pagado a proveedores y personal	(154.877,32)	(174.207,47)
Intereses recibidos	187.855,79	65.940,18
Impuesto a la renta pagado	(6.649,34)	(1.608,04)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación	176.374,89	(105.921,49)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Activos financieros en instrumentos de patrimonio	-	(1.359.111,97)
Ventas de propiedad, planta y equipo	-	118.305,31
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión	-	(1.240.806,66)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Obligaciones con instituciones financieras	(40.833,53)	-
Préstamos de accionistas	(77.408,86)	1.172.816,45
Aporte en efectivo para aumento de capital	-	80.769,00
Otras entradas de efectivo	-	125.716,50
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(118.242,39)	1.379.301,95
Aumento neto en efectivo	58.132,50	32.573,80
Efectivo al inicio del año	33.736,77	1.162,97
Efectivo al final del año	US\$ 91.869,27	US\$ 33.736,77

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

\_\_\_\_\_  
 Sr. Mauricio Cuesta M.  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
 Elsa Groes-Petersen A.  
 Contadora

# **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

Estados Financieros  
31 de diciembre de 2014  
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
  - (2.4) Activos y pasivos financieros
  - (2.5) Inversiones en asociadas
  - (2.6) Cuentas y documentos por pagar
  - (2.7) Impuestos
  - (2.8) Beneficios a empleados
  - (2.9) Reconocimiento de ingresos
  - (2.10) Reconocimiento de gastos
  - (2.11) Compensación de saldos y transacciones
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Otras cuentas por cobrar
- (7) Impuestos corrientes
- (8) Cuentas por cobrar a largo plazo
- (9) Activos financieros en instrumentos de patrimonio
- (10) Inversiones en asociadas
- (11) Otras cuentas por pagar
- (12) Obligaciones con instituciones financieras
- (13) Impuestos por pagar
- (14) Préstamos de accionistas
- (15) Préstamos de accionistas a largo plazo
- (16) Préstamos de terceros a largo plazo
- (17) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (18) Patrimonio
- (19) Gastos de administración y ventas
- (20) Transacciones con partes relacionadas
- (21) Aspectos tributarios
- (22) Eventos posteriores
- (23) Aprobación de los estados financieros

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(1) Información general**

Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A. fue constituida el 17 de marzo del 2001 mediante escritura pública en la ciudad de Ambato provincia de Tungurahua - Ecuador, otorgada ante el notario público tercero de cantón Ambato e inscrita en el Registro Mercantil de la misma ciudad bajo el No 160 el 17 de abril del 2001, bajo resolución No ADM-00383 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, su domicilio es la ciudad de Ambato.

La principal actividad de la Compañía es la crianza, distribución, venta y comercialización de aves, huevos y afines; peladero, faenamamiento y eviscerado, y también podrá proceder al procesamiento y enfriado de los animales faenados adquiridos pudiendo realizar esta actividad por cuenta propia, a terceros y asociados a terceros.

Adicionalmente la Compañía podrá realizar la compra, venta y permuta de acciones de compañías anónimas y limitadas, para cumplir con su objeto social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía cuenta con un empleado.

#### **(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 son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$).

##### **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**

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

##### **2.4 Activos y pasivos financieros**

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.
- Las inversiones en acciones preferentes no convertibles y acciones ordinarias o preferentes sin opción de venta se medirán de la siguiente forma:

**Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

**2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)**

- (i) Si las acciones cotizan en bolsa o su valor razonable se puede medir de otra forma con fiabilidad, la inversión se medirá al valor razonable cambios en el valor razonable reconocidos en el resultado.
- (ii) Todas las demás inversiones se medirán al costo menos el deterioro del valor.

**Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado**

Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

#### **2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)**

##### **2.4.1 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.

##### **2.4.2 Activos financieros en instrumentos de patrimonio**

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio se contabilizan al costo menos cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

Los dividendos se reconocerán cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.5 Inversiones en asociadas**

La compañía ha optado como política contable llevar las inversiones en asociadas al costo.

##### **Modelo del costo**

Un inversor medirá sus inversiones en asociadas, distintas de aquellas para las que hay un precio de cotización publicado al costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumulado reconocido.

##### **Pérdidas por deterioro del valor**

La entidad reducirá el importe en libros del activo hasta su importe recuperable si, y solo si, el importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

El importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso. Si no fuera posible estimar el importe recuperable de un activo individual, se debe tomar en cuenta como unidad generadora de efectivo del activo.

El valor razonable menos los costos de venta es el importe que se puede obtener por la venta de un activo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas, menos los costos de disposición.

Valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se espera obtener de un activo. El cálculo del valor presente involucra las siguientes fases:

- a) Estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas de la utilización continuada del activo y de su disposición final; y
- b) Aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.6 Cuentas y documentos por pagar**

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

##### **2.7 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 a la tasa al final de cada período para el año 2014 y 2013 es del 22%.

###### **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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.8 Beneficios a empleados**

###### **2.8.1 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.

###### **2.8.2 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. La Compañía cuenta con un empleado con una antigüedad de 4 meses por lo que ha considerado que el no registrar las valoraciones actuariales no tendría un efecto en los estados financieros.

###### **2.8.3 Participación a 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.

##### **2.9 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:

- (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, pueden medirse con fiabilidad.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(2) Políticas contables significativas (Continuación)**

##### **2.10 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.

##### **2.11 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) Administración del riesgo financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta al siguiente riesgo relacionado con el uso de instrumentos 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.

La política de ventas que mantiene la Compañía permite tener liquidez para cumplir con sus obligaciones. 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.

#### **(4) Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, 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.

## Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

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:

#### 4.1 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 2014, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

#### (5) Efectivo

Un detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013	
Caja	US\$	113,85	US\$	-
Bancos		<u>91.755,42</u>		<u>33.736,77</u>
	US\$	<u>91.869,27</u>	US\$	<u>33.736,77</u>

## Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (6) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>2014</b>		<b>2013</b>
Compañías relacionadas	US\$	97.812,62	US\$	-
Préstamos por cobrar		1.077.694,97		-
Otras		<u>134,40</u>		<u>134,40</u>
		<u><b>1.175.641,99</b></u>		<u><b>134,40</b></u>

El saldo al 31 de diciembre de 2014, el saldo por cobrar a compañías relacionadas incluye: i) dos préstamos otorgados a Florícola La Herradura S. A. por US\$ 27.286,53 el 28 de febrero de 2014 a un año plazo y sin intereses; y, por US\$ 17.000,00 el 24 de noviembre de 2014 a ciento seis días plazo y con un interés del 6% anual; y, ii) intereses por cobrar a Lempresa S. A. por US\$53.526,09.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de los préstamos por cobrar corresponde a dos pagarés a la orden recibidos de Lempresa S. A. por US\$ 582.177,05 y US\$ 495.517,92 el 30 de septiembre de 2014 y 28 de noviembre de 2014, respectivamente. A trescientos sesenta y cinco días plazo y con una tasa de interés anual del 9% cada uno.

#### (7) Impuestos corrientes

Un detalle de los impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>2014</b>		<b>2013</b>
Crédito tributario – IVA	US\$	<b>7.387,89</b>	US\$	2.848,13
Crédito tributario - renta		<u><b>7.299,87</b></u>		<u>3.863,24</u>
	US\$	<u><b>14.687,76</b></u>	US\$	<u>6.711,37</u>

#### (8) Cuentas por cobrar a largo plazo

Un detalle de las cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>2014</b>		<b>2013</b>
Préstamos por cobrar	US\$	<u>-</u>	US\$	<u>1.222.124,97</u>

## Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (9) Activos financieros en instrumentos de patrimonio

Un detalle de los activos financieros en instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>2014</b>	<b>%</b>		<b>2013</b>	<b>%</b>
Lempresa S. A.	US\$	<b>136.653,00</b>	11,11	US\$	136.653,00	11,11
Transvefatec S. A.		<b>18.000,00</b>	18,00		-	-
	US\$	<b>154.653,00</b>		US\$	<b>136.653,00</b>	

El activo financiero en instrumentos de patrimonio correspondiente a Transvefatec S. A. está registrado en otros pasivos financieros por \$10.000,00.

#### (10) Inversiones en asociadas

Un detalle de las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>2014</b>	<b>%</b>		<b>2013</b>	<b>%</b>
Distrishoes S. A.	US\$	<b>334,00</b>	33,40	US\$	<b>334,00</b>	33,40

#### (11) Otras cuentas por pagar

Un detalle de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

		<b>2014</b>		<b>2013</b>
IESS por pagar	US\$	<b>686,88</b>	US\$	-
Beneficios sociales		<b>908,32</b>		-
	US\$	<b>1.595,20</b>	US\$	-

#### (12) Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de obligaciones con instituciones financieras corresponde a la porción corriente por US\$ 12.818,55 del préstamo sobre firmas obtenido en el Produbanco S. A. con vencimiento el 17 de julio de 2017 a una tasa de interés del 11,23% anual más US\$ 181,30 por intereses. La porción a largo plazo del préstamo es de US\$ 23.507,01.

## Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (13) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	2014		2013
Retenciones en la fuente - renta US\$	471,61	US\$	132,66
Retenciones - IVA	254,45		132,00
Impuesto a la renta	6.737,38		6.649,34
	<u>US\$ 7.463,44</u>	US\$	<u>6.914,00</u>

#### (14) Préstamos de accionistas

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de US\$ 191.948,63 corresponde a préstamos por pagar a los accionistas de la Compañía, su pago no ha sido requerido y no generan intereses. El saldo de las cuentas por pagar a largo plazo puede ser exigible en su totalidad a petición de los accionistas, en cuyo caso, no se descuenta y el valor razonable no será inferior al importe a pagar a su cancelación cuando se convierta en exigible.

#### (15) Préstamos de accionistas a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de US\$ 488.998,16 corresponde a préstamos por pagar a los accionistas de la Compañía de los cuales US\$ 353.281,66 no generan intereses y US\$ 135.716,50 generan un interés anual del 7%, los mismos que no tienen fecha determinada de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de US\$ 707.498,16 corresponde a préstamos por pagar a los accionistas de la Compañía los cuales no generaban intereses, los mismos que no tienen fecha determinada de vencimiento.

#### (16) Préstamos de terceros a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el saldo de US\$ 519.957,72 corresponde a préstamos por pagar a terceros no generan intereses y los mismos que no tienen fecha determinada de vencimiento.

## Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (17) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	<b>2014</b>		2013
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ (53.807,38)	US\$	35.061,87
(+) Gastos no deducibles	3.741,27		5.237,16
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-		(10.074,76)
(=) (Pérdida tributaria) Utilidad gravable	US\$ (50.066,11)	US\$	30.224,27
Impuesto a la renta causado	US\$ -	US\$	6.649,34
Anticipo del ejercicio corriente	6.737,38		1.608,04
Impuesto a la renta del ejercicio	US\$ 6.737,38	US\$	6.649,34

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	<b>2014</b>		2013
(Pérdida) Utilidad contable antes de impuesto a la renta	US\$ (53.807,38)	US\$	35.061,87
Impuesto a la renta: anticipo mínimo - causado [22%]	6.737,38		7.713,61
Gastos no deducibles para determinar la utilidad gravada por el 22%	-		1.152,18
Amortización pérdidas tributarias años anteriores por el 22%	-		(2.216,45)
Gasto por impuesto corriente	US\$ 6.737,38	US\$	6.649,34

## Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (17) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye:

		2014		2013
Gasto por impuesto corriente	US\$	6.737,38	US\$	6.649,34
Gasto (Ingreso):				
Por activos y pasivos por impuestos diferidos		-		-
Gasto por impuesto a la renta	US\$	<u>6.737,38</u>	US\$	<u>6.649,34</u>

#### (18) Patrimonio

##### Capital social

El capital de la Compañía es de US\$ 100.000,00 dividido en 100.000 acciones de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

##### Reserva legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.

##### Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (18) Patrimonio (Continuación)

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### (19) Gastos de administración y ventas

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	2014		2013
Gastos administrativos:			
Gastos del personal	US\$ 15.968,80	US\$	-
Impuestos	4.216,93		3.863,54
Judiciales y notariales	414,32		376,80
Suministros y materiales	358,00		51,00
Periódicos, revistas y publicación	87,38		30,46
Servicios contratados	11.000,00		37.500,00
Honorarios profesionales	58.394,12		12.326,66
Honorarios contratados	1.440,00		560,00
Gastos no deducibles	-		765,09
Varios	599,22		23,98
Arriendo	238,44		196,83
Arriendo de vehículos	12.314,64		2.571,01
	US\$ 105.031,85	US\$	58.265,37
Gasto de ventas:			
Otros gastos de ventas	US\$ 122.081,08	US\$	6.141,19
	US\$ 227.112,93	US\$	64.406,56

## Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.

### Notas explicativas a los estados financieros

#### (20) Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Compañía ha realizado transacciones que podrían considerarse transacciones con partes relacionadas, como sigue:

	2014	
	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>
Lempresa S.A.	US\$ 187.689,61	US\$ -
La Herradura S.A.	166,17	11.000,00
María Elena de Cuesta	-	4.829,25
Mauricio Cuesta	-	50.000,41
Santiago Cuesta	-	12.720,00
Elsa Groes-Petersen	-	7.293,71
Venus S.A.	-	12.553,08
	US\$ <u>187.855,78</u>	US\$ <u>98.396,45</u>
	2013	
	<u>Ventas</u>	<u>Compras</u>
Lempresa S.A.	US\$ 107.386,13	US\$ -
La Herradura S.A.	104.689,97	37.500,00
María Elena de Cuesta	2.449,50	136.653,00
Francisco Cuesta	4.183,50	-
Mauricio Cuesta	4.183,50	-
Santiago Cuesta	4.183,50	-
Elsa Groes-Petersen	-	9.900,00
Plasticaucho Industrial	-	334,00
Venus S.A.	-	2.767,84
	US\$ <u>227.076,10</u>	US\$ <u>187.154,84</u>

#### (21) Aspectos tributarios

De acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, la facultad de determinación de la obligación tributaria por parte de la administración tributaria caduca en tres años contados desde la fecha de la declaración y en seis años contados desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no hubieren declarado en todo o en parte.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(21) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Principales reformas tributarias**

Mediante suplemento de registro oficial No 405 del 29 de diciembre de 2014, se publica la Ley de Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y el en tercer suplemento del registro oficial No 407 del 31 de diciembre de 2014, se publica el reglamento de dicha Ley, un resumen de las principales reformas que se presenta para el año 2015, es como sigue:

##### **Impuesto a la renta para persona naturales**

Se considera la residencia fiscal en el Ecuador bajo las condiciones siguientes: i) Permanencia en el país por más de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, ii) Permanencia de en el país en dos períodos fiscales en lapso de doce meses por un tiempo de 183 días consecutivos o no, incluidas ausencias esporádicas, también se incluye ciertas condiciones, iii) Cuando sus ingresos obtenidos en el Ecuador sean mayores en relación a otros países, iv)

Cuando el mayor de sus activos se encuentren en el Ecuador en relación con el de otros países, v) Cuando su vínculo familiar se encuentre en el Ecuador conyugal e hijos dependientes o sus padres dependientes.

Los dividendos se constituyen ingresos gravados para las personas naturales residen en el Ecuador en el momento que las sociedades los declare.

Las personas naturales llevarán contabilidad cuando superen nueve fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para el capital propio, quince fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los ingresos y doce fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta para los costos y gastos.

Las personas naturales presentarán la declaración patrimonial cuando supere veinte fracciones básicas desgravadas y la sociedad conyugal cuando supere cuarenta fracciones básicas desgravadas de impuesto a la renta.

Se establece el concepto de incremento de patrimonio injustificado que se genera cuando los ingresos gravados, exentos y no sujetos sean menores con respecto del consumo, gastos, ahorro e inversión.

Para la determinación del impuesto a la renta para personas naturales se puede restar el crédito tributario por el impuesto a la renta pagado por la sociedad.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(21) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Impuesto a la renta para sociedades**

##### **Reformas en ingresos exentos**

Las utilidades en venta de acciones, participaciones y otras, se constituye en ingreso gravado y forma parte de la renta global para la liquidación del impuesto a la renta.

Se elimina la exención para sociedades lo referente a los rendimientos financieros en inversiones en depósito a plazo fijo o en título de renta fija negociado en la bolsa de valores con un plazo mayor a un año.

Constituyen ingresos exentos las transferencias económicas directas no reembolsables que entregue el Estado a personas naturales y sociedades dentro de planes y programas de agroforestería, reforestación y similares creados por el Estado.

Los rendimientos financieros que generen la deuda pública ecuatoriana se consideran ingresos exentos.

##### **Reformas en deducciones:**

- Se establece remuneraciones con límites máximo que estarían en función de lo considere el organismo rector.
- El deterioro de activos financieros relacionados a créditos incobrables se efectuará en función de un análisis de riesgo y de acuerdo a la técnica contable.
- Para eliminación de los créditos incobrables se deberá considerar que estos se encuentren en la contabilidad dos años y haber transcurrido más de tres años desde la fecha original de crédito entre otras.
- La deducción del leasing se tomará en cuenta lo establecido en la técnica contable.
- Se especifica la depreciación de reavalúo es gasto no deducible.
- La amortización de los activos intangibles y su contabilización se efectuará de acuerdo a la norma contable.
- La pérdida por deterioro en el activo intangible de vida útil indefinida no será deducible.
- Plazo de conservación de documentos de soporte de amortización y depreciación se tomará en cuenta una vez que se haya terminado de depreciar o amortizar.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(21) Aspectos tributarios (Continuación)**

- Se establece como deducción adicional de la contratación de adultos mayores e inmigrantes del ciento cincuenta por ciento por el lapso de dos años.
- Se incluye porcentajes máximo para los costos y gastos por promoción y publicidad de hasta el cuatro por ciento y para producto hiperelaborados no se acepta porcentaje, así como, establece exenciones específicas de quienes no aplicarán el porcentaje referido.

Los gastos relacionados entre partes relacionadas con respecto a regalías, servicios técnicos, administrativos y consultoría tendrán como máximo de deducción el veinte por ciento de la base imponible más el propio gasto.

#### **Tarifas del impuesto a la renta y retenciones**

Se establece dos tarifas del impuesto a la renta: i) Para sociedades que tengan más del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraísos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; ii) Para sociedades que tengan menos del cincuenta por ciento de participación accionaria con socios, accionistas y otros en paraísos fiscales o de menor imposición la tarifa es del 25%; y para el resto de socios, accionistas y otros será del 22%.

La retención en la fuente del impuesto a la renta para dividendos remitos para paraísos fiscales o de menor imposición será del 13% del ingreso gravado (dividendo más impuesto a la renta causado).

Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido en la normativa tributaria vigente, enviados, pagados o acreditados en cuenta, directamente, mediante compensaciones, o con la mediación de entidades financieras u otros intermediarios, pagarán la tarifa general prevista para sociedades sobre dicho ingreso gravable.

Si los ingresos referidos en este inciso son percibidos por personas residentes, constituidas o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o están sujetas a regímenes fiscales preferentes, se les aplicará una retención en la fuente equivalente a la máxima tarifa prevista para personas naturales.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(21) Aspectos tributarios (Continuación)**

##### **Reconocimiento de impuestos diferidos**

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activos biológicos serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

##### **Reformas anticipo del impuesto a la renta**

Se puede disminuir el valor de reavalúo en los activos y los efectos aplicación NIIF en el patrimonio

Deducción de activos, costos y gastos, patrimonio relacionado con el código de producción.

## **Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

### **Notas explicativas a los estados financieros**

#### **(21) Aspectos tributarios (Continuación)**

El valor de los terrenos en proyectos inmobiliarios destinados a la vivienda de interés social.

Para las sociedades que tenga su relación de ingresos en función de comisiones, distribución al por mayor de bienes y servicios entre otras, debe aplicar al valor del margen real del ingreso.

#### **Otras reformas**

Promoción de las nuevas inversiones y productivas en industrias básicas las cuales tendrán la exoneración de impuesto a la renta por diez años de las industrias siguientes:

- a. Fundición y refinación de cobre y/o aluminio;
- b. Fundición siderúrgica para la producción de acero plano;
- c. Refinación de hidrocarburos;
- d. Industria petroquímica;
- e. Industria de celulosa; y,
- f. Construcción y reparación de embarcaciones navales.”

El reconocimiento de los ingresos contratos de construcción se deberá tomar en cuenta lo establecido en la técnica contable.

En el Código Tributario se establece el concepto de: “Los sustitutos del contribuyente, entendiéndose por tales a las personas que, cuando una ley tributaria así lo disponga, se colocan en lugar del contribuyente, quedando obligado al cumplimiento de las prestaciones materiales y formales de las obligaciones tributarias”.

Cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, participes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados.

#### **(22) Eventos posteriores**

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A.**

**Notas explicativas a los estados financieros**

**(23) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de Industria Avícola del Valle, Valleavícola S. A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.