



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Descripción del negocio

Descripción:

AVICOLA VITALOA S.A. AVITALSA fue constituida el 07 de noviembre de 1995, en la ciudad de Quito - Ecuador. Su objetivo principal es procesamiento de aves, alimentos balanceados para animales.

Estructura organizacional y societaria:

AVICOLA VITALOA S.A. AVITALSA cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

Representante legal:

El Sr. Acosta Jácome Manuel Enrique representa a la Compañía. Está encargado de: dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

Composición accionaria:

Las acciones de AVICOLA VITALOA S.A. AVITALSA., están distribuidas de la siguiente manera:

| Nombre del accionista | Acciones | % |
|-------------------------------|-----------|------|
| Acosta Jácome Manuel Enrique | 1,095,004 | 38% |
| López Nieto Mario Eduardo | 605,133 | 21% |
| Tana Pozo Ángel Rafael Ramiro | 288,159 | 10% |
| Villacres Herrera Amable | 893,293 | 31% |
| | 2,881,589 | 100% |

El control de la Compañía es ejercido por los Accionistas.

Líneas de negocios:

La Compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- a. Agrícola.
- b. Comercialización.

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

El detalle del efectivo y equivalentes es como sigue:

| | <u>Diciembre 31.</u> | |
|------------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Caja | 5.398 | 5.342 |
| Bancos | 751.472 | 214.610 |
| Fondos por Depositar | 570.750 | 587.249 |
| Inversiones Temporales | 4.994.163 | 3.512.971 |
| Total | 6.321.794 | 4.320.172 |

Cuentas comerciales por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Un detalle de clientes es como sigue:

| | <u>Diciembre 31.</u> | |
|--|----------------------|------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| <i>Cuentas comerciales por cobrar:</i> | | |
| Cientes Integrados Por Liquid: | 4.245.177 | 3.707.656 |
| Cientes Pollo en Pie | 1.395.195 | 1.428.668 |
| Cientes Pollo en Procesado | 1.931.521 | 2.085.457 |
| Cientes Pavos - Pollo para Hc | 1.228.125 | 1.368.997 |
| Cientes Deli Andino | 43.012 | 19.381 |
| Relacionados | | 89.582 |
| Subtotal | 8.843.031 | 8.699.741 |
| Total | 8.843.031 | 8.699.741 |

Propiedades Planta y Equipo.

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo por los cuales no se han ajustado los estimado de flujo de efectivo futuros.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-------------------------|----------------------|------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Costo o valuación | 5.824.264 | 5.223.067 |
| Deprec. Acumulada /Deu | (2.134.629) | (1.740.743) |
| Total | 3.689.635 | 3.482.324 |
| Terrenos | 852.447 | 852.447 |
| Construcciones en Curso | 148.554 | |
| Edificaciones | 1.318.665 | 1.318.665 |
| Maquinaria | 1.426.147 | 1.237.956 |
| Muebles y Enceres | 156.241 | 156.241 |
| Equipos y Accesorios | 1.166.993 | 1.145.201 |
| Equipo de computación | 94.651 | 93.716 |
| Equipo de Oficina | 5.430 | 5.430 |
| Instalaciones | 5.182 | - |
| Activo Biologico | 16.452 | 12.210 |
| Otros Activos | 84.588 | 52.307 |
| Vehiculos | 548.914 | 548.814 |
| Total | 5.824.264 | 5.422.987 |

Inventarios.

Los inventarios se valorizan a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles de importación (si los hubiere), otros impuestos no recuperables (si los hubiere), transporte, almacenamiento, otros costos directamente atribuibles a la adquisición, materiales o servicios, después de deducir todos descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas con: valor neto de realización y obsolescencia o lento movimiento de inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

INVENTARIOS

El detalle de la cuenta es como sigue:

| | | |
|---------------------|---------------|-----------|
| Producto terminado | 680.024,01 | 1.337.896 |
| Producto terminado | - | 73.649 |
| Deli Andino | 1.587 | 3.126 |
| Materia Prima | 546.868 | 1.567.419 |
| Importaciones en Tr | <u>15.735</u> | |
| Subtotal | 1.244.214 | 2.982.090 |
| <hr/> | | |
| Total | 1.244.214 | 2.982.090 |

Cuentas comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar

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

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de la cuenta es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-------------------------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Cuentas y Documentos Por Pagar | | |
| Proveedores | 612.528 | - |
| Acreedores | 2.021.406 | 3.989.413 |
| Clientes pavos | 92.934 | |
| Liquidación Integrados Pollo en Pie | 314.340 | |
| Liquidación Relacionados Integrados | 367.859 | |
| <hr/> | | |
| Total | 3.409.078 | 3.989.413 |

Impuestos

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

Un resumen de obligaciones sociales es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|------------------------------------|----------------------|----------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Impuesto a la Renta por pagar | 995.335 | 750.912 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 94.666 | 104.510 |
| Iva por pagar | 34.084 | 24.678 |
| Total | 1.124.085 | 880.100 |

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 de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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 temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que él tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

OBLIGACIONES CORRIENTES PROVISIONES EMPLEADOS

El resumen de esta cuenta es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|---------------------------|----------------------|-------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| <i>Por pagar Terceros</i> | 17.507 | 32.438 |
| <i>Decimo Tercero</i> | 39.432 | 23.198 |
| <i>Decimo Cuarto</i> | 38.180 | 40.634 |
| <i>Vacaciones</i> | 381.946 | 379.235 |
| <i>Desahucio</i> | 324.280 | 310.005 |
| Obligaciones con el IESS | 124.923 | 80.335 |
| Total | 926.268 | 865.845 |

Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios a los empleados

Según la NIC 19 Beneficios a los empleados, la compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF.

- 1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- 2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada diciembre del 2015 y 2016.
- 3) A partir del año 2011, 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.

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta es como siguen:

| | <u>Diciembre 31,</u> | |
|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| <i>Ingresos Operacionales</i> | 131.354.032 | 131.163.150 |
| <i>(-) Descuento en Ventas</i> | (12.389.625) | (10.670.115) |
| <i>(-) Devoluciones en Ventas</i> | (72.707) | (59.724) |
| Total | 118.891.699 | 120.433.311 |

PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado está constituido por 400.00 participaciones iguales, indivisibles y acumulativas, cuyo valor nominal es de US\$ 1, 00 (un dólar) costo unitario.

Reserva Legal

De conformidad al artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañía deberá destinar el 10% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social.

Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de

liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

La Compañía puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañías.

Dividendos

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional.

De acuerdo con los niveles de clasificación establecidos por la NIIF 7 relativos al grado en que los valores razonables son observables en el mercado, los equivalentes de efectivo se sitúan en el Nivel 1, las cuentas por cobrar y por pagar en el Nivel 3. Al 31 de diciembre de 2015 y 2016, no existían activos o pasivos valuados al valor razonable. Un resumen de los riesgos principales asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Compañía para la administración del riesgo, se detallan como sigue:

- a. Riesgo de Crédito - Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo, inversiones y cuentas por cobrar. El efectivo, los equivalentes de efectivo y las inversiones se mantienen con instituciones financieras sólidas, y cuenta con un riesgo mínimo de recuperación.

La administración de la Compañía, cuando lo considera necesario, registra una estimación para cuentas incobrables con base en la recuperación esperada de sus cuentas por cobrar. No existe un riesgo de concentración de la cartera.

b. Riesgo de Precios - La administración de la Compañía considera que no existe un riesgo de precios relacionado, debido a que su principal fuente de ingresos proviene de la venta de publicidad a través de los diferentes medios.

c. Riesgo de Liquidez - La Compañía administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuadas reservas de efectivo. Adicionalmente, se realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis de los plazos, que permite la atención oportuna de las obligaciones de corto y mediano plazo.

e. Riesgo de Tasa de Interés - La Compañía tiene inversiones que generan interés a tasas establecidas en distintas entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2016 los certificados de depósito a plazo presentan tasas fijas.

f.- Transacciones con Partes Relacionadas.

Transacciones Comerciales.

Durante el año 2016 la compañía realizó transacciones comerciales con partes relacionadas:

AVES DEL ORIENTE SA ARIAVESA
EI CONDROGAL CIA LTDA.
AVICOLA DE LOS ANDES S.A.
AGROYAQUI S.A.
AGROINTER CIA. LTDA.

Los saldos pendientes no se ha reconocido ningún gasto en el periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

CONTRATOS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contratos importantes.

Desde el 31 de diciembre de 2016 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la administración de la compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva el 24 de marzo de 2017 por la gerencia de la compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados si modificaciones.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financiero no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Sr. Fabián Sáenz
Contador.