

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2016

Con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros

- Situación financiera
- Resultados integrales
- Cambios en el patrimonio neto
- Flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de diciembre de		1 de enero de
		2016	2015	2015
			Restablecido	Restablecido
ACTIVO				
Activo corriente				
Efectivo y bancos	8	5,019	13,039	12,513
Cuentas por cobrar	9	362,149	236,802	320,588
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	18,427	-	-
Anticipos a proveedores	10	106,604	44,533	55,046
Inventarios	11	243,259	281,770	342,053
Activos biológicos	12	452,105	393,575	470,427
Impuestos por recuperar	18	66,121	65,032	117,482
Seguros pagados por anticipado		11,141	13,910	-
Total activos corrientes		1,264,825	1,048,461	1,318,139
Activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo, neto	13	1,703,075	1,562,457	1,530,405
Activos intangibles		32,934	-	6,187
Total activos no corrientes		1,736,009	1,562,457	1,536,592
Total activo		3,000,834	2,610,918	2,854,731



Ing. Mariana Galarza
Gerente General



Ing. Silvana Nieto
Contadora General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016
Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	31 de diciembre de		1 de enero de
		2016	2015	2015
			Restablecido	Restablecido
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo				
Pasivo corriente				
Obligaciones con instituciones financieras	14	417,920	258,585	184,914
Proveedores y otras cuentas por pagar	15	642,891	655,622	815,562
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	341,437	367,903	311,591
Impuestos por pagar	18	26,522	30,792	71,930
Beneficios a empleados	17	118,137	62,357	117,678
Total pasivo corriente		1,546,907	1,375,239	1,501,695
Pasivo no corriente				
Obligaciones con instituciones financieras	14	285,844	256,214	268,582
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	173,788	81,690	19,725
Beneficios a empleados	17	157,918	124,171	82,634
Impuesto diferido	18	49,871	55,528	61,186
Total pasivo no corriente		667,421	517,603	433,137
Total pasivo		2,214,328	1,892,842	1,934,832
Patrimonio				
Capital social	19	690,477	690,477	496,600
Aportes futuras capitalizaciones		-	-	73,877
Reserva legal	20	27,189	27,189	27,189
Resultados acumulados		68,840	410	322,233
Total patrimonio		786,506	718,076	919,899
Total pasivo y patrimonio		3,000,834	2,610,918	2,854,731



Ing. Mariana Galarza
Representante Legal



Ing. Silvana Nieto
Contadora General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integrales
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 Expresado en Dólares de E.U.A.

		2016	2015
	Notas		Restablecido
Ingresos por ventas	22	7,652,015	7,741,654
Costo de productos vendidos	23	(6,747,084)	(7,134,997)
Utilidad bruta		914,931	606,657
Gastos de venta	24	(302,291)	(304,952)
Gastos de administración	24	(380,964)	(335,088)
Participación a trabajadores	17	(21,736)	-
		(704,991)	(640,040)
Utilidad (pérdida) operacional		209,940	(33,373)
Gastos financieros	25	(88,697)	(93,987)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		121,243	(127,360)
Impuesto a la renta	18	(51,622)	(53,202)
Utilidad (pérdida) neta del año		69,621	(180,562)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Resultados actuariales	17	(1,191)	(16,601)
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año		68,430	(197,163)



Ing. Mariana Galarza
 Representante Legal



Ing. Silvana Nieto
 Contadora General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 Expresado en Dólares de E.U.A.

Notas	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva prima	Resultados acumulados				Total
						Ajustes primera adquisición NIF	Otros resultados integrales	(Deficit) Utilidades acumuladas	Total	
	496,099	73,877	27,189	19,439	335,452	(2,503)	(30,055)	321,433	1919,099	
4	-	-	-	-	-	-	(37,062)	(37,062)	(37,062)	(37,062)
	496,099	73,877	27,189	19,439	335,452	(2,503)	(69,917)	304,371	382,537	382,537
Saldo al 1 de enero de 2015, previamente informado										
Efecto de cambio en política contable (NC 19)										
	105,872	(103,027)	-	-	-	-	-	-	-	-
19	-	120,000	-	-	-	-	(120,000)	(120,000)	(120,000)	-
17	-	-	-	-	-	10,001	-	10,001	10,001	10,001
	-	-	-	-	-	-	(130,562)	(130,562)	(130,562)	(130,562)
	390,477	-	27,189	19,439	335,452	14,098	(200,579)	430	716,076	716,076
Saldo al 31 de diciembre de 2015, restablecido										
Más (Menos):										
	-	-	-	-	-	-	(1,191)	-	(1,191)	(1,191)
17	-	-	-	-	-	-	89,621	89,621	89,621	89,621
	390,477	-	27,189	19,439	335,452	12,907	(200,959)	68,840	795,306	795,306
Saldo al 31 de diciembre de 2016										


 Ing. Mariana Galarza
 Representante Legal


 Ing. Silvana Nieto
 Contadora General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2016	2015 Restablecido
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Efectivo recibido de clientes		7,517,098	7,834,705
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(7,214,517)	(7,486,255)
Intereses pagados		(21,736)	-
Impuesto a la renta pagado	18	(58,368)	(59,268)
Otros ingresos netos de gastos		(63,480)	9,970
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		158,897	299,152
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Pago por la compra de activos intangibles		(58,780)	(1,512)
Pago por la compra de propiedad, planta y equipo, neto	13	(284,177)	(169,687)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(342,957)	(171,199)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Proveniente de (utilizado en) préstamos	14 y 16	265,928	(53,142)
Intereses pagados		(86,697)	(74,285)
Proveniente de (utilizado en) otras actividades de financiamiento		(1,191)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado) en las actividades de financiamiento		176,040	(127,427)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos		(8,020)	526
Efectivo en caja y bancos:			
Saldo al inicio del año		13,039	12,513
Saldos al final del año	8	5,019	13,039



Ing. Mariana Galarza
 Representante Legal



Ing. Silvana Nieto
 Contadora General

Las notas explicativas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. INFORMACION GENERAL

1.1. Operaciones

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA., ("la Compañía", una sociedad constituida en el Ecuador de propiedad de la familia Galarza), se constituyó en la parroquia de Azcázubi, Cantón Cayambe, el 4 de abril de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 2002.

Su objeto es la producción de alimentos balanceados, la crianza de aves, incubación de huevos, faenamiento, procesamiento y distribución de aves y producción de insumos agrícolas en general.

Las oficinas administrativas principales de la Compañía están ubicadas en la Parroquia Azcázubi, Cantón Cayambe, Pichincha – Ecuador.

Como se observa en la nota 6, la Compañía al 31 de diciembre de 2016 tiene un índice de deuda de 2.8 y un déficit en el capital de trabajo de 288,000. Para solventar esta situación, la Compañía ha tomado las siguientes acciones:

- Contratar una línea de crédito con el Banco del Pichincha por un monto de 240,000 con financiamiento a largo plazo. Este crédito servirá para la compra de maquinaria que permitirá reducir el costo de producción de la libra de pollo vivo entre un 4% al 6%.
- Contratación de facilidades con tarjetas de crédito a 12 meses con intereses para arrancar la nueva planta de alimentos en la costa y así reducir los costos de producción.
- Ingreso al mercado de pollo al por menor, con lo que se logra un incremento en el precio y reducción de los días de crédito a los clientes.
- Cambio de estructura de los galpones que permitan la instalación de ambiente controlado.

Esta estrategia le permitirá a la Compañía reducir costos de producción, mejorar la productividad y el precio y el cumplimiento de sus obligaciones a largo plazo.

1.2. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros de la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 12 de abril de 2017 y serán puestos a consideración de la Junta de Socios para su aprobación final. La Gerencia General considera que no existirán modificaciones a estos estados financieros.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales (Ver notas 4 y 5.B), a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

Los estados financieros de la Compañía presentan información comparativa respecto de los períodos anteriores. La Compañía, en adición presenta un estado de situación financiera adicional al inicio del período precedente cuando existe una aplicación retroactiva en la política contable o ha sido requerida reclasificaciones para su comparación. El estado de situación financiera al 1 de enero de 2015, se presenta debido al restablecimiento explicado en la nota 4.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Las nuevas NIIF y NIC revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2016, son las que se describen a continuación:

Normas

- NIIF 14, Cuentas diferidas regulatorias
- Enmiendas a la NIIF 11, Acuerdos conjuntos: Contabilización para la adquisición de intereses
- Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38: Aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización
- Enmiendas a la NIC 16 y NIC 41: Agricultura: Plantas productoras
- Enmiendas a la NIC 27: Método de patrimonio en los estados financieros separados
- Ciclo anual de mejoras: 2012-2014, que incluye las mejoras en:
 - NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas;
 - NIIF 7 – Instrumentos financieros: revelaciones;
 - Aplicabilidad de las enmiendas a la NIIF 7 a los estados financieros condensados interinos;
 - NIC 19 – Beneficios a empleados, que clarifica el uso de la tasa de descuento según la moneda;
 - NIC 34 – Reporte de la información financiera interina.
- Enmiendas a la NIC 1: Iniciativas de revelación;
- Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28: Entidades de Inversión: Aplicación de las excepciones en consolidación.

Debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, con excepción de la mejora en la NIC 19 – Beneficios a Empleados que clarifica el uso de la tasa de descuento según la moneda, explicado en la nota 4, la adopción de estas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados.

2.1. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- (i) espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación,
- (ii) mantiene el activo principalmente con fines de negociación,
- (iii) espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que informa, o,
- (iv) el activo es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- (i) espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación,
- (ii) mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación,

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

- (iii) el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o,
- (iv) no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

3.2. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos, reconocido en el estado de situación financiera comprenden el efectivo disponible en caja y los saldos bancarios en bancos nacionales. Estas partidas se presentan a su valor nominal y no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.3. Instrumentos financieros

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento o inversiones financieras disponibles para la venta. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y anticipos a proveedores.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo y bancos, cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a partes relacionadas y anticipos a proveedores, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares), se da de baja cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero, debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39, se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, se reconocen netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen: obligaciones con entidades financieras, proveedores y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo, a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros considerando su clasificación, es como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. La

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

medición al valor razonable se basa en el supuesto de que la transacción para vender el activo o transferir el pasivo tiene lugar, ya sea:

- En el mercado principal para el activo o pasivo, o
- En ausencia de un mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

El mercado principal o más ventajoso debe ser accesible por la Compañía.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico.

La medición del valor razonable de activos no financieros toma en consideración la capacidad de un participante en el mercado para generar beneficios económicos mediante el mayor y mejor uso del activo o vendiéndolo a otro participante en el mercado que usaría el activo de la mejor manera posible.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable, es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable, no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte.

La Gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

3.4. Inventarios

Los inventarios de la Compañía consisten de inventarios de producto terminado (pollo fañado y balanceado), materia prima y suministros de producción.

Los inventarios de materia prima y suministros de producción, se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de los inventarios de materia prima incluyen los costos relacionados con la adquisición, transporte y otros incurridos para dejarlos listos para su utilización, netos de descuentos y promociones recibidas atribuibles a los inventarios.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

Los inventarios de producto terminado (pollo faenado y balanceado) se registran de acuerdo con el costo de producción que incluye la materia prima utilizada, suministros de producción, mano de obra y una proporción de los costos de fabricación directamente atribuibles a los inventarios, con base en la capacidad operativa de la planta.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Las pérdidas relacionadas con mermas de producción se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

3.5. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se miden al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren. Los costos de reparaciones mayores se capitalizan.

Los bienes clasificados como edificios, planta y equipo se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

Descripción	Vida útil
Galpones e instalaciones	Entre 5 y 40 años
Muebles y enseres	Entre 3 y 10 años
Maquinaria y equipo	Entre 3 y 25 años
Equipo de oficina	Entre 3 y 6 años
Equipo de cómputo	Entre 3 y 6 años
Vehículos y camiones	Entre 9 y 20 años

Una partida de propiedad, planta y equipo se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo), se incluyen en el estado de resultados.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados, se revisan y ajustan prospectivamente a la fecha de cierre de cada ejercicio, de corresponder.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

3.6. Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros que la Compañía considera son: propiedad, planta y equipo y activos intangibles.

La Compañía evalúa, a fin de cada año, si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulta más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

La evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

3.7. Activos biológicos

Los activos biológicos corresponden a aves en crianza.

Los activos biológicos se miden al costo de adquisición y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. El período de crianza de las aves en promedio es de aproximadamente 7 semanas; por lo que la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable no es importante.

Los costos de adquisición incluyen costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de producción (sobre la base de capacidad de operación normal), que se acumulan de acuerdo a su proceso de crecimiento, hasta llegar a su fase de disponible para la venta o faenamiento.

3.8. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Los activos intangibles por ser adquiridos en forma separada están valorados al costo de adquisición, menos la amortización acumulada y las pérdidas resultantes de la reducción de su valor de recuperación, cuando es aplicable. Los activos intangibles comprenden aplicaciones de software.

El software es amortizado tomando en cuenta una vida útil de 6 años.

3.9. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita), como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconozca el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

3.10. Impuestos

El impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del año 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior, considerando el patrimonio, los costos y gastos deducibles, los ingresos gravables y los activos. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base impositiva y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la existencia de la utilidad tributaria futura contra las cuales se puedan imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva futura, para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reconoce fuera de éste. Estas partidas se reconocen en correlación con la transacción subyacente con la que se relaciona, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y con la misma autoridad tributaria.

El pasivo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en el cual se determinen.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (e. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas, incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.11. Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar), de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Largo plazo:

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos y post-empleo que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo, se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados.

3.12. Capital social

El capital social se mide a valor nominal para todas las participaciones emitidas.

3.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes vendidos, teniendo en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Venta de pollo vivo y faenado; y
- Venta de balanceado

3.14. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3.15. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía, a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste, son expuestos en notas a los estados financieros.

4. CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES Y EN SUS REVELACIONES

Las mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012 - 2014, modificaron el párrafo 63 de la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, con aplicación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. La mejora incluye una enmienda en relación a que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo, debe tener como referencia los rendimientos de bonos empresariales de alta calidad a nivel de moneda. La norma antes de esta mejora, en el párrafo indicado, hacía referencia a una evaluación de la tasa de descuento a nivel país. Hasta el 31 de diciembre de 2015, la Compañía realizó la provisión de los beneficios a empleados, usando una tasa de descuento con referencia a los bonos del Gobierno del Ecuador.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Debido a lo indicado, al 31 de diciembre de 2016, la Compañía en cumplimiento con esta enmienda a la NIC 19, aplicó una tasa de descuento en las provisiones de beneficios post - empleo, que tiene como referencia los bonos y obligaciones empresariales considerados de alta calidad y que se negocian en los Estados Unidos de América, que es el país emisor de la moneda funcional de la Compañía, esto es el US dólar. El efecto de esta enmienda se aplica retroactivamente para los períodos anuales que iniciaron en o después del 1 de enero de 2016.

El cambio por el uso de la tasa de descuento, no tuvo efecto en el estado de flujos de efectivo; si, en el estado de situación financiera y en el estado de resultados y otros resultados Integrales; adicionalmente, se determinó que era necesaria la inclusión de otros ajustes y reclasificaciones, como se explica y muestra a continuación, que hizo necesario el restablecimiento de los estados financieros del año 2015.

Estado de situación financiera				
	Referencia	1 de enero de 2015, como fue reportado	Ajustes y reclasificaciones	1 de enero de 2015, restablecido
Activo corriente	-	1,318,139	-	1,318,139
Activo no corriente	-	1,536,592	-	1,536,592
Total activo		2,854,731	-	2,854,731
Pasivo corriente		1,501,695	-	1,501,695
Pasivo no corriente	(a)	433,137	37,062	470,199
Patrimonio	(a)	919,899	(37,062)	882,837
Total pasivo y patrimonio		2,854,731	-	2,854,731

Estado de situación financiera				
	Referencia	31 de diciembre de 2015, como fue reportado	Ajustes y reclasificaciones	31 de diciembre de 2015, restablecido
Activo corriente	(b)	1,107,321	(58,860)	1,048,461
Activo no corriente	-	1,562,457	-	1,562,457
Total activo		2,669,778	(58,860.00)	2,610,918
Pasivo corriente	(b)	1,418,249	(43,010)	1,375,239
Pasivo no corriente	(a) y (b)	501,933	15,670	517,603
Patrimonio	(a)	749,596	(31,520)	718,076
Total pasivo y patrimonio		2,669,778	(58,860)	2,610,918

Estado de resultados Integrales				
	Referencia	Año terminado el 31 de diciembre de 2015, como fue	Ajustes y reclasificaciones	Año terminado el 31 de diciembre de 2015, restablecido
Ingresos	-	7,741,654	-	7,741,654
Costos y gastos	(a)	(7,922,980)	754	(7,922,226)
Utilidad neta		(181,316)	754	(180,562)

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Los ajustes y reclasificaciones realizadas por la Compañía corresponden a:

- (a) Ajuste por la actualización del pasivo por jubilación patronal y desahucio y del efecto en resultados acumulados debido a la adopción de la enmienda a la NIC 19
- (b) Compensación del impuesto a la renta con los anticipos y retenciones. Reclasificaciones de cuentas por pagar a Compañías relacionadas de largo a corto plazo.

5. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la Gerencia:

5.1. Estimación para cuentas incobrables

La Compañía reconoce periódicamente en los resultados del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente, en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar, un análisis individual del deudor y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

5.2. Vida útil de propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos, podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

5.3. Vida útil de activos biológicos

Los activos biológicos calificados como activos productores, se registra al costo y se amortizan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

5.4. Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

5.5. Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes y podrían requerir ajustes por impuestos en el futuro.

5.6. Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar se basa en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del estado de situación financiera, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5.7. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo serán resueltas cuando uno o más eventos futuros inciertos ocurran o no se produzcan. La evaluación de la existencia y el potencial efecto de las contingencias conllevan el ejercicio de juicios significativos y el uso de estimaciones relacionados a la resolución de los eventos futuros.

5.8. Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

6. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Gerencia es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

6.1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados.

Las concentraciones de riesgo de crédito, con respecto a estas cuentas por cobrar, son limitadas debido al número de clientes y líneas de negocio que posee la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a la anteriormente señalada.

La Compañía ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente individualmente, en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega del bien. La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas cuando están disponibles y, adicionalmente, referencias bancarias.

6.2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

El siguiente cuadro resume el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía sobre la base de los pagos no descontados previstos en los contratos respectivos:

	En menos de 1 mes	Más de 1 mes y menos de 3 meses	Más de 3 meses y menos de 6 meses	Más de 6 meses y menos de 12 meses	Mayor a 1 año	Total
Al 31 de diciembre de 2016						
Proveedores y otras cuentas por pagar	257,156	385,735	-	-	-	642,891
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	3,738	12,698	12,559	312,444	173,788	515,225
Obligaciones con instituciones financieras	9,193	242,144	108,463	60,120	285,844	703,764
	<u>270,086</u>	<u>640,577</u>	<u>119,022</u>	<u>372,564</u>	<u>459,632</u>	<u>1,661,880</u>
Al 31 de diciembre de 2015						
Proveedores y otras cuentas por pagar	262,249	393,373	-	-	-	655,622
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8,852	28,556	17,703	314,792	81,690	449,593
Obligaciones con instituciones financieras	53,147	126,365	50,248	46,765	256,214	514,779
	<u>324,248</u>	<u>548,314</u>	<u>67,951</u>	<u>361,557</u>	<u>337,904</u>	<u>1,619,984</u>

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

6.3. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones con entidades financieras, las obligaciones con partes relacionadas que devengan intereses y los depósitos en bancos.

a. Riesgo en tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de la Compañía es mantener el 100% de su endeudamiento en instrumentos que devengan tasas.

6.4. Administración de capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio de empresa en funcionamiento de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus socios, garantizar los intereses de partes relacionadas, y mantener una estructura apropiada de capital.

La Compañía utiliza capital de terceras partes substancialmente para financiar parte de su capital de trabajo. La distribución de dividendos forma parte de su estrategia de administración de capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta para el capital total.

El capital se compone del capital, reserva legal y resultados acumulados. La Compañía considera que no existieron cambios significativos durante los años 2016 y 2015 en su enfoque de administración de capital.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Total pasivos	2,214,328	1,892,842
Menos: Efectivo y bancos	<u>(5,019)</u>	<u>(13,039)</u>
Total deuda neta	<u>2,209,309</u>	<u>1,879,803</u>
Total patrimonio neto	786,506	718,076
Índice de deuda a patrimonio	<u>2.809</u>	<u>2.618</u>

7. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

Las nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017, y no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
• NIC 7 - Iniciativa de revelación - Enmiendas a la NIC 7	1 de enero de 2017
• NIC 12 - Reconocimiento de activos por impuesto diferido sobre pérdidas no realizadas - Enmiendas a la NIC 12	1 de enero de 2017
• Mejoras a la NIIF 12 - Revelación de intereses en otras entidades - Aclaración del alcance de los requerimientos de revelación en NIIF 12	1 de enero de 2017
• NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
• NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
• NIIF 2 - Clasificación y medición de transacciones en pagos basados por acciones - Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero de 2018
• Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos financieros con NIIF 4 Contratos de seguros - Enmiendas a la NIIF 4	1 de enero de 2018
• Transferencias de propiedades de inversión (Enmiendas a la NIC 40)	1 de enero de 2018
• CNIIF Interpretación 22 - Transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipo	1 de enero de 2018
• Enmiendas a la NIIF 1 - Primera adopción de NIIF - Eliminación de la excepciones a corto plazo para os primeros adoptantes	1 de enero de 2016
• Enmiendas a la NIC 28 - Inversiones en asociadas y Negocios conjuntos - Aclaración que la medición de participadas al valor justo a través de ganancia o pérdida es una decisión de inversión - por - inversión	1 de enero de 2018
• NIIF 16 - Arrendamientos	1 de enero de 2019
• Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28 - Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o Joint Venture	No definido fecha efectiva de vigencia

8. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja		5,010	10,239
Bancos	a.	9	2,800
		<u>5,019</u>	<u>13,039</u>

a. Bancos incluye depósitos a la vista en bancos locales.

9. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de cuentas por cobrar, es como sigue:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

		2016	2015
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes		349,711	244,348
Empleados		15,235	890
Otras cuentas por cobrar		3,000	3,000
Provisión por deterioro de clientes	a.	(5,797)	(11,636)
		<u>362,149</u>	<u>236,602</u>

- a. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	2016	2015
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera vigente	258,380	196,614
Vencidos:		
De 1 a 30 días	24,592	6,884
De 31 a 90 días	15,391	13,181
De 91 a 180 días	18,328	18,502
Más de 181 días	33,020	8,967
	<u>349,711</u>	<u>244,348</u>

- b. A continuación se presenta el movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	2016	2015
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	11,636	9,978
Provisiones	943	1,658
Bajas	(6,782)	-
Saldo final	<u>5,797</u>	<u>11,636</u>

10. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de anticipo a proveedores, es como sigue:

<u>Proveedor</u>	<u>Descripción</u>	2016	2015
AFABA, Asociación Ecuatoriana de Alimentos Balanceados para Animales	Compra de materia prima de maíz y soya	97,284	38,157
Extractora Agrícola Río Manco EXA	Compra de aceite de palma	5,298	-
	Otros	4,022	6,376
		<u>106,604</u>	<u>44,533</u>

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

11. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los inventarios se encontraban constituidos como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Producto terminado (balanceados)	68,274	73,757
Producto terminado (pollo faenado)	2,087	2,364
Materia prima	73,794	104,090
Medicina	32,264	43,668
Materia de empaque	34,426	29,968
Insumos y suministros	26,160	26,966
Otros	6,254	957
	<u>243,259</u>	<u>281,770</u>

12. ACTIVOS BIOLÓGICOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de activos biológicos se encontraba constituido como sigue:

	<u>Crianza de pollo</u>
Saldo al 1 de enero de 2015, restablecido	470,427
Adiciones de pollos	1,106,641
Acumulación de costos de crianza	5,597,905
Bajas por mermas (mortalidad)	(224,979)
Costo de ventas de pollo vivo	(5,466,752)
Costo de producción de pollo faenado	(1,089,667)
	<u>393,575</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015, restablecido	393,575
Adiciones de pollos	1,250,695
Acumulación de costos de crianza	5,247,669
Bajas por mermas (mortalidad)	(139,266)
Costo de ventas de pollo vivo	(4,825,045)
Costo de producción de pollo faenado	(1,475,523)
	<u>452,105</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	452,105

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de propiedad, planta y equipo se encontraba constituido como sigue:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	31 de diciembre de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto	Costo	Depreciación acumulada	Valor neto
Terrenos	120,175	-	120,175	120,175	-	120,175
Galpones e instalaciones	493,777	(68,654)	425,123	410,109	(53,775)	356,334
Muebles y enseres	11,728	(4,321)	7,407	9,926	(3,177)	6,749
Mecinería y equipo	979,670	(357,212)	622,658	907,313	(276,606)	630,705
Equipo de oficina	13,326	(7,087)	6,229	14,770	(5,410)	9,360
Equipo de cómputo	8,849	(4,104)	4,745	16,523	(11,352)	5,171
Vehículos y camiones	378,174	(137,695)	240,278	378,174	(106,057)	272,117
Construcciones en curso	276,460	-	276,460	181,846	-	181,846
	2,282,359	(579,284)	1,703,075	2,018,636	(456,379)	1,562,457

Durante los años 2016 y 2015, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue como sigue:

	Terrenos	Galpones e instalaciones	Muebles y enseres	Mecinería y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos y camiones	Construcciones en curso	Total
Saldo al 1 de enero de 2015, restablecido	120,175	322,326	7,810	648,814	7,145	6,188	304,308	113,739	1,530,405
Adiciones	-	-	-	64,038	4,476	1,777	-	99,394	169,685
Transferencias	-	51,267	-	-	-	-	-	(91,297)	-
Gasto depreciación del año (a)	-	(17,276)	(1,081)	(82,147)	(2,253)	(2,794)	(32,091)	-	(137,638)
Saldo al 31 de diciembre de 2015, restablecido	120,175	356,334	6,749	630,705	9,360	5,171	272,117	181,846	1,662,457
Adiciones	-	66,544	1,801	77,307	-	1,911	-	114,814	261,177
Ventas y pagos	-	-	-	(4,749)	-	-	-	-	(4,749)
Gasto depreciación del año (b)	-	(18,750)	(1,143)	(60,805)	(3,131)	(2,337)	(11,639)	-	(138,810)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	120,175	425,123	7,407	622,658	6,229	4,745	240,278	276,460	1,703,075

(a) Al 31 de diciembre de 2015 el efecto en resultados de la depreciación se encuentra registrado como parte del costo de ventas por 108,008; en el gasto de ventas por 23,927 y en el gasto administrativo por 5,700

(b) Al 31 de diciembre de 2016 el efecto en resultados de la depreciación se encuentra registrado como parte del costo de ventas por 109,191; en el gasto de ventas por 23,866 y en el gasto administrativo por 5,761

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones con instituciones financieras se desglosan como sigue:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Al 31 de diciembre de 2016							
Entidad financiera	Tasas	Tipo de tasa	Vencimiento hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total	Garantías
Sobregiros bancarios:							
Banco Pichincha C. A.	-	-	-	103,195	-	103,195	-
Banco Promérica S. A. (Profiubanco)	-	-	-	1,172	-	1,172	-
				<u>104,367</u>	<u>-</u>	<u>104,367</u>	
Tarjetas de crédito:							
Visa	-	-	-	15,734	-	15,734	-
Mastercard	-	-	-	2,268	-	2,268	-
Cheris Club	-	-	-	2,413	-	2,413	-
				<u>20,415</u>	<u>-</u>	<u>20,415</u>	
Préstamos bancarios:							
Banco Pichincha C. A.	Fija	8.95%	12-oct-19	24,692	51,403	76,095	(a)
Banco Pichincha C. A.	Fija	8.95%	26-jul-19	24,879	49,244	74,120	(a)
Banco Pichincha C. A.	Fija	11.20%	23-feb-18	15,398	4,290	20,648	(a)
LAAD Latin American Agribusiness Development Corporation	Fija	11.00%	30-nov-20	40,000	160,000	200,000	(b)
Banco Pichincha C. A.	Fija	11.20%	23-abr-17	7,058	-	7,058	(a)
Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	Fija	10.98%	28-feb-20	7,130	20,907	28,037	(c)
Banco Promérica S. A. (Profiubanco)	Fija	8.95%	19-dic-17	20,000	-	20,000	(d)
Banco Pichincha C. A.	Fija	8.95%	09-mar-17	60,000	-	60,000	(a)
Banco Pichincha C. A.	Fija	8.95%	17-abr-17	50,000	-	50,000	(a)
Banco Pichincha C. A.	Fija	8.95%	07-jun-17	40,000	-	40,000	(a)
Más: Provisión de intereses por préstamos				3,024	-	3,024	
				<u>283,138</u>	<u>285,644</u>	<u>578,982</u>	
				<u>417,920</u>	<u>285,644</u>	<u>703,764</u>	

Al 31 de diciembre de 2015							
Entidad financiera	Tasas	Tipo de tasa	Vencimiento hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total	Garantías
Sobregiros bancarios:							
Banco Pichincha C. A.	-	-	-	67,907	-	67,907	-
				<u>67,907</u>	<u>-</u>	<u>67,907</u>	
Tarjetas de crédito:							
Visa	-	-	-	13,210	-	13,210	-
Mastercard	-	-	-	718	-	718	-
Cheris Club	-	-	-	6,467	-	6,467	-
				<u>20,395</u>	<u>-</u>	<u>20,395</u>	
Préstamos bancarios:							
Banco Pichincha C. A.	Fija	11.20%	23-feb-18	19,306	15,812	35,118	(a)
LAAD Latin American Agribusiness Development Corporation	Fija	11.00%	30-nov-20	40,000	200,000	240,000	(b)
Banco Pichincha C. A.	Fija	11.20%	22-abr-17	19,666	7,057	26,723	(a)
Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	Fija	10.98%	28-feb-20	6,990	33,345	40,335	(c)
Banco Pichincha C. A.	Fija	8.95%	13-jun-16	30,000	-	30,000	(a)
Banco Pichincha C. A.	Fija	11.20%	25-ene-16	50,000	-	50,000	(a)
Más: Provisión de intereses por préstamos				4,301	-	4,301	
				<u>208,669</u>	<u>296,214</u>	<u>514,871</u>	

Las garantías por los préstamos financieros están constituidas por:

(a) Banco del Pichincha C.A.:

Hipoteca abierta sobre terreno en la parroquia Azcáubi, Cantón Cayambe, a nombre de la Compañía.

Hipoteca abierta sobre terreno de los socios, en la parroquia Azcáubi, cantón Cayambe, que entregan en garantía solidaria, por préstamos a favor de la Compañía.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

(b) LAAD Latinoamerican Agro Business Development Corporation

Varias propiedades de los socios constituyeron un fideicomiso de garantía (Fideicomiso Mercantil de Garantía Megaves - LAAD), para respaldar el crédito recibido.

(c) Cooperativa de Ahorro y Crédito 23 de julio

Hipoteca abierta sobre terreno en la parroquia Azcazubi, Cantón Cayambe, a nombre de la Compañía.

(d) Banco Promérica S. A. (Produbanco)

Prenda industrial de vehículo (camión de carga), de propiedad de uno de los socios, por préstamos a favor de la Compañía.

15. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de proveedores y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	2016	2015
Proveedores nacionales	607,153	621,923
Anticipo de clientes	2,311	4,882
Otras cuentas por pagar	33,427	28,837
	<u>642,891</u>	<u>655,622</u>

16. PARTES RELACIONADAS

(a) Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas y socios se desglosan como sigue:

Cuentas por cobrar:

	Naturaleza de la relación	2016	2015
Galarza Santillan Carlos Gustavo	Comercial	18,091	-
Galarza Santillan Mariana Cecilia	Comercial	146	-
Galarza Santillan Luis Fernando	Comercial	137	-
Galarza Santillan Rosana	Comercial	35	-
Galarza Santillan Juan Francisco	Comercial	17	-
		<u>18,426</u>	<u>-</u>

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Cuentas por pagar corto plazo:

	Notas	2016	2015
Comerciales	a.	194,528	181,112
Beneficios y sueldos por pagar	b.	98,847	119,917
Préstamos	c.	48,062	66,874
		<u>341,437</u>	<u>367,903</u>

Cuentas por pagar largo plazo:

	Ref	2016	2015
Préstamos	c.	103,660	7,813
Otras	d.	70,128	73,677
		<u>173,788</u>	<u>81,690</u>

- a. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las cuentas por pagar comerciales se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2016	2015
Galarza Santillan Carlos Gustavo	Socio	81,618	37,465
Galarza Santillan Mariana Cecilia	Socio	31,512	37,073
Galarza Santillan Luis Fernando	Socio	11,856	10,898
Galarza Santillan Rossana	Socio	24,442	24,735
Galarza Santillan Juan Francisco	Socio	45,100	25,901
Otras cuentas por pagar	Socio	-	45,040
		<u>194,528</u>	<u>181,112</u>

- b. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los beneficios y sueldos por pagar socios se desglosan como sigue:

	Naturaleza de la relación	2016	2015
Galarza Santillan Carlos Gustavo	Socio	5,777	20,006
Galarza Santillan Mariana Cecilia	Socio	26,835	25,112
Galarza Santillan Luis Fernando	Socio	19,440	19,842
Galarza Santillan Rossana	Socio	31,636	31,636
Galarza Santillan Juan Francisco	Socio	15,159	23,321
		<u>98,847</u>	<u>119,917</u>

- c. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los préstamos pendientes por pagar a los socios se compone como se muestra a continuación y corresponden a préstamos obtenidos directamente por los socios con las entidades financieras del país, para financiar operaciones de la Compañía. Estos préstamos están garantizados directamente por los socios en las entidades financieras:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

**Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.**

		Al 31 de diciembre de 2016					
Relacionada	Entidad financiera	Tasa	Tipo de tasa	Vencimiento o hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total
Mariana Cecilia Galarza Santillan	Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	10.96%	Fija	05-mar-21	14,978	60,483	75,469
Mariana Cecilia Galarza Santillan	Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	10.96%	Fija	01-may-19	8,928	9,751	16,677
Juan Francisco Galarza Santillan	Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	10.96%	Fija	29-jun-17	5,811	-	5,811
Juan Francisco Galarza Santillan	Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	19.60%	Fija	25-mar-21	3,074	16,926	20,000
Juan Francisco Galarza Santillan	Banco Pichincha	11.32%	Fija	19-dic-17	14,405	-	14,405
Juan Francisco Galarza Santillan	Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	19.60%	Fija	25-mar-17	3,070	16,500	19,570
					48,062	103,660	151,722

		Al 31 de diciembre de 2015					
Relacionada	Entidad financiera	Tasa	Tipo de tasa	Vencimiento o hasta	Corto plazo	Largo plazo	Total
Mariana Cecilia Galarza Santillan	Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	10.96%	Fija	30-mar-19	19,354	1,707	21,061
Juan Francisco Galarza Santillan	Cooperativa de ahorro y crédito 23 de julio	10.96%	Fija	28-jun-17	11,240	6,108	17,348
Juan Francisco Galarza Santillan	Banco Pichincha	11.20%	Fija	03-ago-16	11,927	-	11,927
Juan Francisco Galarza Santillan	Cooperativa Emprender	22.00%	Fija	26-abr-18	10,000	-	10,000
Juan Francisco Galarza Santillan	Cooperativa Emprender	22.00%	Fija	11-nov-16	3,500	-	3,500
Luis Fernando Galarza Santillan	Banco Pichincha	11.22%	Fija	30-sep-16	10,852	-	10,852
					66,874	7,815	74,687

- d. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las otras cuentas por pagar a relacionadas corresponden a préstamos realizados por los socios a la Compañía el 2 de enero del 2015. Estos préstamos no generan interés y su vencimiento es el 31 de diciembre de 2019.

(b) Transacciones con partes relacionadas

Durante los años 2016 y 2015, las principales transacciones celebradas con partes relacionadas y socios fueron:

Ventas:

	Naturaleza de la relación	Pollo vivo	Pollo faenado	Balanceado	Otros	Total
Galarza Santillan Carlos Gustavo	Socio	39,671	-	175,973	10,243	225,287
Galarza Santillan Mariana Cecilia	Socio	-	3,332	-	103	3,435
Galarza Santillan Luis Fernando	Socio	-	2,903	-	-	2,903
Galarza Santillan Rossana	Socio	-	2,260	-	-	2,260
Galarza Santillan Juan Francisco	Socio	-	2,444	2,391	43	4,878
		39,671	10,939	177,764	10,386	238,760

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Compras:

	Naturaleza de la relación	Arriendo	Inventario	Honorarios	Otros	Total
Galarza Santillan Carlos Gustavo	Socio	7,344	337,665	-	1,873	347,082
Galarza Santillan Mariana Cecilia	Socio	86,300	-	22,667	11,693	133,660
Galarza Santillan Luis Fernando	Socio	18,600	-	-	5,438	24,038
Galarza Santillan Rossana	Socio	19,800	-	-	-	19,800
Galarza Santillan Juan Francisco	Socio	41,600	20,894	16,000	13,546	92,040
		<u>188,644</u>	<u>358,759</u>	<u>38,667</u>	<u>32,550</u>	<u>618,620</u>

Las ventas y compras a partes relacionadas se realizan a precios pactados entre las partes. Los saldos pendientes al cierre del año no están garantizados, no devengan intereses y son liquidados en efectivo. No existen garantías entregadas ni recibidas por cuentas por cobrar o pagar de partes relacionadas.

(c) Remuneraciones personal clave de la Gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros claves que son Presidente, Gerente General y Vicepresidentes. En la actualidad el órgano máximo de decisión es la Junta General de Socios.

Los costos por remuneraciones de los miembros claves se detallan a continuación:

	2016	2015
Salarios y beneficios sociales de corto plazo	56,480	35,700
Honorarios profesionales y bonos	38,667	32,445
Beneficios sociales a largo plazo (provisiones)	19,806	22,174
	<u>114,953</u>	<u>90,319</u>

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(a) Corto plazo:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de beneficios a empleados corto plazo se desglosa como sigue:

	Notas	2016	2015
Beneficios sociales	a.	47,122	18,197
Participación de trabajadores	a.	21,736	-
Sueldos por pagar	a.	32,635	29,833
Seguro Social (ESS)		16,644	14,227
		<u>118,137</u>	<u>62,357</u>

a. El movimiento de los beneficios a empleados por los años 2016 y 2015, es como sigue:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	31 de diciembre de 2016			
	Saldo inicial	Provisiones	Pagos	Saldo final
Beneficios sociales	18,197	133,237	(104,312)	47,122
Participación de trabajadores	-	21,736	-	21,736
Sueldos por pagar	29,933	380,520	(377,818)	32,635
	<u>48,130</u>	<u>535,493</u>	<u>(482,130)</u>	<u>101,493</u>

	31 de diciembre 2015			
	Saldo inicial	Provisiones	Pagos	Saldo final
Beneficios sociales	19,682	103,508	(104,993)	18,197
Participación de trabajadores	52,147	-	(52,147)	-
Sueldos por pagar	31,153	358,986	(360,206)	29,933
	<u>102,982</u>	<u>462,494</u>	<u>(517,346)</u>	<u>48,130</u>

(b) Largo plazo:

El Código del Trabajo establece que los empleados que por veinticinco años o más hubieran prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también, de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	Notas	2016	2015
Jubilación patronal	a.	117,438	91,508
Desahucio	a.	40,480	32,663
		<u>157,918</u>	<u>124,171</u>

- a. La siguiente tabla resume el movimiento de la provisión y los componentes del gasto neto por jubilación patronal y desahucio reconocidos en el estado de resultados integrales y el importe reconocido en el estado de situación financiera:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	2016	2015 Reestablecido	2016	2015 Reestablecido
Saldo al inicio	91,508	96,292	32,663	23,404
Gasto del período:				
Costo laboral por servicios	21,569	23,902	9,434	13,491
Costo financiero	3,990	3,996	1,424	671
Efecto de reducciones y liquidaciones	(2,710)	(17,622)	-	-
Pagos realizados	-	-	(1,151)	(3,552)
Ajuste actuarial:				
(Ganancia) pérdida actuarial	3,081	(15,080)	(1,890)	(1,541)
Saldo al final	117,438	91,508	40,480	32,663

Los principales supuestos actuariales usados en la determinación del pasivo por jubilación patronal y desahucio fueron los siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	4.14%	3.83%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.00%
Tasa de rotación (promedio)	28.47%	27.70%
Tabla de mortalidad e invalidez	ESS 2002	ESS 2002

El análisis de sensibilidad de la tasa de descuento e incremento salarial, se muestra a continuación:

	2016		2015	
Variación por la tasa de descuento				
Valor	15,956	-14,426	13,176	-11,938
Tasa	10%	-9%	11%	-10%
Variación por el incremento salarial				
Valor	16,120	-14,645	13,292	-12,062
Tasa	10%	-9%	11%	-10%

Número de empleados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el número de empleados y trabajadores activos fue de 96 y 90, respectivamente.

18. IMPUESTOS

(a) Impuestos por recuperar e impuestos por pagar

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de impuestos por recuperar se formaba de la siguiente manera:

	Notas	2016	2015
Crédito tributario por IVA		383	-
Retenciones en la fuente	a.	65,736	54,814
Impuesto a la salida de divisas	b.	-	10,218
		66,121	65,032

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

- a. El detalle de las retenciones en la fuente por año es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Año 2016	23,624	-
Año 2015	23,248	23,248
Año 2014	18,866	31,566
	<u>65,738</u>	<u>54,814</u>

- b. El impuesto a la salida de divisas, de acuerdo con las disposiciones en vigencia, pagado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que son incorporados en los procesos productivos y que constan en un listado establecido por el Comité de Política Tributaria, es susceptible de ser considerado como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta o su anticipo para los cinco últimos ejercicios fiscales. Los pagos por este impuesto que no hayan sido utilizados para el pago del impuesto a la renta o el anticipo, puede ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de impuestos por pagar se formaba de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al valor agregado	13,143	11,400
Retenciones en la fuente	13,379	19,392
	<u>26,522</u>	<u>30,792</u>

- (b) **Impuesto a la renta reconocido en resultados del año**

Los (gastos) ingresos por impuesto a la renta corriente y diferida, mostrados en el estado de resultados integrales de los años 2016 y 2015, se componen de la siguiente manera:

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	(c)	57,279	58,860
Impuesto a la renta diferido	(d)	(5,657)	(5,658)
Gasto de impuesto a la renta del año		<u>51,622</u>	<u>53,202</u>

- (c) **Conciliación del resultado contable-tributario y de la tasa efectiva de impuesto a la renta**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2016 y 2015 fueron las siguientes, así como la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

**Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.**

Notas	2016		2015		Valor
	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta		123,136		(27,374)	
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	22.00%	27,001	-22.00%	6,022	
Más (Menos):					
Gastos no deducibles	16.46%	22,731	76.41%	(23,916)	96,081
Provisión de impuesto a la renta del año	<u>40.46%</u>	<u>49,822</u>	<u>54.41%</u>	<u>(14,896)</u>	
Anticipo de impuesto a la renta, mayor que impuesto a la renta determinado	b.	46,52%	57,279	21%	59,860
Menos:					
Avance pagado		34,031		23,703	
Impuesto a la salida de divisas		10,548		46,375	
Retenciones en la fuente, año 2014		31,566		-	
Saldo por pagar (a recuperar)	a.	<u>(18,888)</u>		<u>(10,216)</u>	

(d) Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	Estado de situación		Estado de resultados	
	2016	2015	2016	2015
Diferencias temporarias:				
Revalorización de propiedades	49,671	55,528	(5,657)	(5,656)
Efecto en el impuesto diferido, resultados			<u>(5,657)</u>	<u>(5,656)</u>
Pasivo impuesto diferido	<u>49,671</u>	<u>55,528</u>		

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía no ha sido determinada por el Servicio de Rentas Internas desde su constitución.

Al 31 de diciembre de 2016, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta de los años 2014 a 2016.

(f) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicado a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

(g) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes preferentes es menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(h) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles, así como ciertas deducciones y exclusiones establecidas en la Ley. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

(i) Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

(j) Enajenación de acciones y participaciones

A partir del ejercicio fiscal 2015, se encuentran gravadas con el Impuesto a la Renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

(k) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

(l) Reformas tributarias

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, se publicaron las siguientes reformas con afectación a la operación de la Compañía.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2016 Expresadas en Dólares de E.U.A.

- Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas, publicada en el R.O. No. 774 el 29 de abril de 2016, en la cual se estableció las siguientes reformas:
 - a. Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición en 223,000 para el 2016. De superarse dicho importe, el beneficio se realizará mediante el mecanismo de devolución. No se requiere la certificación de auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
 - b. Devolución de 2 puntos porcentuales del impuesto al valor agregado pagado en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del impuesto al valor agregado pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito
- Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, publicada en el registro oficial No. 759 del 20 de mayo de 2016, en el cual se estableció lo siguiente:
 - a. Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
 - La contribución sobre las remuneraciones está orientada a las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual mayor o igual a 1,000; quienes deben pagar una contribución igual a un día de remuneración de acuerdo a una tabla progresiva. Los administradores y representantes legales de las personas jurídicas también deben cumplir con esta contribución sobre los valores aportados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
 - La contribución solidaria sobre el patrimonio está orientada a las personas naturales que al 1 de enero de 2016 posean un patrimonio individual igual o mayor a 1,000,000 y pagarán una tarifa del 0.90%.
 - La contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital corresponde al 0.9% del avalúo catastral de 2016; sobre todos los bienes inmuebles existentes en el Ecuador y, sobre el valor patrimonial proporcional que al 31 de diciembre de 2015 pertenezca de manera directa a una sociedad residente en el exterior; si esta corresponde a un paraíso fiscal o jurisdicción de menos imposición o no se conozca su residencia, la contribución será del 1.8%.
 - La contribución sobre las utilidades corresponde al 3% de la utilidad gravable del impuesto a la renta, obtenida por las sociedades en el ejercicio fiscal 2015.
 - Las contribuciones establecidas en esta Ley no podrán ser deducibles del impuesto a la renta de las personas naturales y sociedades. En los casos en los cuales el valor de dichas contribuciones exceda el valor de la utilidad gravable del año 2016, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el reglamento.
- Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos, publicada en el Segundo Suplemento del R.O. 860 del 12 de octubre de 2016.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

- a. Los empleadores tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
 - b. Se encuentran exentos impuesto a la salida de divisas los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.
- Anexo de accionistas, partícipes, socios, miembros de directorio y administradores, Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000536 del 28 de diciembre de 2016.
 - a. Están obligados a presentar este anexo las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente forma:

Nombre de accionista	Nacionalidad	Número de participaciones	Valor nominal	Participación en el capital
Herederos Carlos Raimundo Galarza Castro	Ecuatoriano	131,191	1.00	19.00%
Carlos Gustavo Galarza Santillan	Ecuatoriano	124,266	1.00	18.00%
Mariana Cecilia Galarza Santillan	Ecuatoriana	151,905	1.00	22.00%
Luis Fernando Galarza Santillan	Ecuatoriano	117,381	1.00	17.00%
Rosana Galarza Santillan	Ecuatoriana	82,857	1.00	12.00%
Juan Francisco Galarza Santillan	Ecuatoriano	82,857	1.00	12.00%
		690,477		100.00%

Mediante escritura pública No. 2015-17-01-21-P02187, del 24 de julio de 2015, se realizó el aumento de capital en 193,877 con utilidades no distribuidas hasta el 31 de diciembre de 2014 por 120,000 y con aportes efectuados en efectivo por los socios por 73,877.

20. RESERVA LEGAL

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

21. UTILIDADES RETENIDAS

(a) Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF

De acuerdo a la Resolución No. SC,ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor que se generó, producto de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas, si las hubiere, o ser devuelto a los socios en el caso de liquidación de la Compañía.

22. INGRESOS POR VENTAS

Por los años 2016 y 2015, los ingresos de actividades ordinarias se formaban como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de pollo vivo	5,643,593	5,937,168
Venta de pollo faenado	1,827,252	1,596,334
Venta de balanceado	181,480	220,700
Otras	35,472	47,801
Devoluciones y descuentos	(26,782)	(60,339)
	<u>7,662,015</u>	<u>7,741,664</u>

23. COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS

Por los años 2016 y 2015, el costo de ventas se formaba como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo venta de pollo vivo	4,825,045	5,466,752
Costo venta de pollo faenado	1,730,078	1,468,983
Costo venta de balanceado	181,000	167,560
Otras	30,961	31,702
	<u>6,747,084</u>	<u>7,134,997</u>

24. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Por los años 2016 y 2015, los gastos de ventas y administración se formaban como sigue:

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

Gastos de venta:

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones		185,938	182,880
Gastos de viaje		38,490	33,634
Mantenimiento y reparaciones		23,245	24,785
Depreciaciones	13	23,868	23,928
Arrendamientos	26	11,543	12,768
Amortizaciones		9,356	11,753
Impuestos y contribuciones		1,752	5,587
Servicios básicos		3,503	3,959
Otros		4,596	5,658
		<u>302,291</u>	<u>304,952</u>

Gastos de administración:

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, Salarios y demás remuneraciones		191,127	134,383
Honorarios		80,528	78,287
Servicios básicos		26,303	23,829
Impuestos y contribuciones		17,662	23,201
Mantenimiento y reparaciones		10,269	19,379
Arrendamientos	26	15,617	18,536
Gastos de Gestión		5,103	7,458
Amortizaciones		14,328	7,225
Depreciaciones	13	5,751	5,700
Gastos de viaje		4,608	3,689
Otros		9,668	13,201
		<u>380,964</u>	<u>335,088</u>

25. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses	74,729	81,498
Comisiones y gastos bancarios	13,968	12,489
	<u>88,697</u>	<u>93,987</u>

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

**Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.**

26. PRINCIPALES CONTRATOS

Los principales contratos suscritos por la Compañía al 31 de diciembre de 2016, son como sigue:

Arrendador	Objeto	Resumen	Fecha Inicio	Vigencia	Monto
Carlos Gustavo Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Contrato por el uso de un vehículo marca Chevrolet, modelo LUV D-MAX, diésel 4X2.	01-oct-14	3 años	252 mensuales
Carlos Gustavo Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de inmueble	Contrato por uso de un inmueble ubicado en la Parroquia Azcoitubi, granja San Antonio Bajo.	01-oct-14	5 años	380 mensuales
Juan Francisco Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Contrato por el uso de un vehículo Marca Nissan, modelo 1200, con una duración de 3 años.	01-oct-14	3 años	150 mensuales
Juan Francisco Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Contrato por el uso de un vehículo Marca Daihatsu, modelo 4X4.	01-oct-14	3 años	250 mensuales
Juan Francisco Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Contrato por el uso de un vehículo Marca Peugeot, modelo 301 active BVM 1,6 SP 4X2 TM.	01-oct-14	3 años	400 mensuales
Juan Francisco Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Desde octubre 2014, mantiene un contrato por el uso de un vehículo Marca Chevrolet, modelo D-MAX TD 2,5 CS 4X2 TM.	01-oct-14	3 años	400 mensuales
Juan Francisco Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de inmueble	Contrato de arrendamiento ubicado en la parroquia de Azcoitubi en la calle Guayaquil 5/N y García Moreno para el funcionamiento de la planta procesadora de alimentos para aves.	01-oct-14	5 años	600 mensuales
Mariana Cecilia Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Contrato por el uso de un vehículo marca Mitsubishi, modelo Canter 4.0 toneladas.	01-oct-14	3 años	500 mensuales
Mariana Cecilia Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de inmueble	Contrato de inmueble ubicado en la parroquia Azcoitubi en la calle Oriente SN para el funcionamiento de la procesadora de pollos semiautomatizada.	01-oct-14	5 años	743 mensuales
Mariana Cecilia Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de inmueble	Contrato de arriendo de unos galpones ubicado en la parroquia de Patricia Bar de la ciudad de Quevedo destinados para la crianza de aves de carne.	01-oct-14	5 años	8,586 mensuales
Mariana Cecilia Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de inmueble	Contrato de arriendo de un inmueble en la Granja de San Antonio Bajo, ubicado en la parroquia Azcoitubi en la calle Oriente 5/N PE.	01-oct-14	5 años	446 mensuales
Luis Fernando Galarza Santillán	Contrato de arrendamiento de equipos	Desde octubre 2014, mantiene un contrato por el uso de tres equipos generadores de calor para la crianza de aves de carne.	01-oct-14	3 años	660 mensuales
Luis Fernando Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Contrato por el uso de un vehículo marca Daihatsu, modelo Delta V119LHV.	01-oct-14	3 años	600 mensuales
Luis Fernando Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Contrato por el uso de un vehículo marca Chevrolet, modelo LUV D-MAX 3.0L Diésel CD TM 4X4.	01-oct-14	3 años	300 mensuales
Luis Fernando Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de vehículos	Contrato por el uso de un vehículo marca Chevrolet, modelo LUV CIS 2.5LT Diésel 4X2 TM.	01-oct-14	3 años	300 mensuales
Rossana Galarza Santillán	Contrato de arrendamiento de equipos	Contrato por el uso de cinco equipos generadores de calor para la crianza de aves de carne.	01-oct-14	3 años	1,050 mensuales
Rossana Galarza Santillán	Contrato de arrendamientos de inmueble	Contrato de arriendo de un inmueble ubicado en la parroquia de Azcoitubi en la calle Guayaquil N050 y García Moreno para el funcionamiento de las oficinas.	01-oct-14	5 años	600 mensuales

MEGA AVES MEGAVES CIA. LTDA.

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016
Expresadas en Dólares de E.U.A.

27. GARANTÍAS

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía entregó garantías para los préstamos contratados con bancos e instituciones financieras, las cuales se describen en la nota 14

28. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La categoría de instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	Notas	2016	2015
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Efectivo y bancos	8	5,019	13,039
Cuentas por cobrar	9	362,149	236,602
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	16	18,427	-
Anticipos a proveedores	10	106,604	44,533
Total activos financieros		492,199	294,174
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Obligaciones con instituciones financieras	14	703,764	514,779
Proveedores	15	642,891	655,622
Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	515,225	367,903
Total pasivos financieros		1,861,880	1,538,304

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado, dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo y bancos, las cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, las cuentas por pagar a entidades relacionadas y anticipos de clientes, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF. Los otros instrumentos se clasifican en los siguientes niveles de la jerarquía de valor razonable.

Nivel 2-

Instrumentos financieros a tasa fija – El valor razonable de los pasivos financieros que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable. Cuando no se cuenta con precios de mercado, se usa el modelo de flujo de efectivo descontado en base a la curva de rendimiento de la tasa de interés por el plazo que queda por vencer.

29. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Ing. Mariana Galarza
Representante Legal

Ing. Silvana Nieto
Contadora General