

**FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA.**

**Estados Financieros bajo Normas**

**Internacionales de Información Financiera – NIIF**

**Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2012, 31 de Diciembre de 2011 e Informe de los Auditores Independientes.**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Socios de  
FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA.**

### **1. Dictamen sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, NIC y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraudes o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **3. Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría respecto a los años 2012 y 2011. Estas normas requieren el cumplimiento del código de ética del Auditor Externo y la elaboración de la auditoría con base en una planificación, con la finalidad de obtener certeza razonable a los Estados Financieros que estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el



**Audidores externos calificados por la Superintendencia de Compañías.**

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

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

#### **4. Opinión**

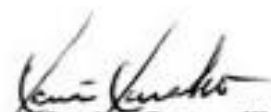
En nuestra opinión los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C.LTDA., al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA., por el año terminado al 31 de diciembre del 2012 se emite por separado una vez que la Administración nos proporcione los Anexos del 1 al 13.

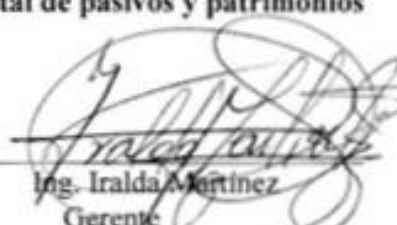
**Guayaquil, 22 de Abril del 2013**

**AUDINTER S.A**  
**SC - RNAE - 2-768**

  
**Econ. Xavier Jaramillo Herreria**  
**Socio**  
**Registro CPA. No. 9775**

**FARMAVET CIA. L.DA.****Estado de Situación Financiera****Al 31 de Diciembre de 2012, 31 de Diciembre de 2011 y 01 de Enero de 2011****Expresado en US\$ Dólares**

		<b>Diciembre 31</b>		<b>Enero 01</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2011</b>
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	4	17,133	25,502	25,344
Cientes y otras cuentas por cobrar	5	1,320,981	1,127,934	1,151,182
Inventarios	6	2,232,128	707,751	1,127,598
Activos por impuestos corrientes	7	174,811	60,265	64,554
Servicios pagados por anticipadas		26,414	22,110	25,508
<b>Total activo corriente</b>		<b>3,771,467</b>	<b>1,943,562</b>	<b>2,394,186</b>
<b>Activo no corriente</b>				
Propiedad muebles y equipos	8	1,206,821	821,963	683,772
Inversiones en acciones		-	600,000	-
Depósitos en garantía		7,725	775	975
Activo intangible		2,000	2,000	-
Otros activos no corrientes		140,679	132,679	-
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,357,225</b>	<b>1,557,417</b>	<b>684,747</b>
<b>Total activos</b>		<b>5,128,692</b>	<b>3,500,979</b>	<b>3,078,933</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Préstamos bancarios	9	102,105	335,666	318,460
Cuentas y documentos por pagar	10	2,429,946	1,114,532	1,736,200
Pasivos por impuestos corrientes	11	25,832	9,615	15,075
Pasivos acumulados	12	68,202	43,662	29,311
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>2,626,085</b>	<b>1,503,475</b>	<b>2,099,046</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Préstamos bancarios	9	391,781	282,456	-
Documentos por pagar a largo plazo		-	600,000	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio	13	179,889	163,694	163,787
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>571,670</b>	<b>1,046,150</b>	<b>163,787</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>3,197,755</b>	<b>2,549,625</b>	<b>2,262,833</b>
<b>PATRIMONIO</b>	14			
Capital social		500,000	500,000	500,000
Reservas legal		44,599	52,529	52,529
Aportes futura capitalizaciones		1,043,639	277,680	150,056
Resultados Acumulados				
Adopción NIIF primera vez		-	(133,463)	(133,463)
Utilidades Retenidas		20,474	119,354	119,354
Utilidad del Ejercicio		322,225	135,254	127,624
<b>Total patrimonio</b>		<b>1,930,937</b>	<b>951,354</b>	<b>816,100</b>
<b>Total de pasivos y patrimonios</b>		<b>5,128,692</b>	<b>3,500,979</b>	<b>3,078,933</b>



Ing. Iralda Martínez  
Gerente




CPA. Maria Auxiliadora Brito  
Contadora

Las notas adjuntas formaran parte integral de estos Estados Financieros

**FARMAVET CIA. LTDA.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL****Por los Períodos Terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011****Expresado en US\$ Dólares**

		<u><b>2012</b></u>	<u><b>2011</b></u>
Ventas netas		8,107,341	5,602,443
Costo de ventas		<u>5,221,389</u>	<u>3,820,281</u>
Utilidad bruta		<u><b>2,885,952</b></u>	<u><b>1,782,162</b></u>
Otros ingresos		52,273	11,700
<b>Gasto de operación y financieros</b>			
Administrativos	<b>15</b>	911,728	538,477
Ventas	<b>16</b>	1,246,586	810,130
Financieros		69,975	51,891
Depreciación		135,944	120,164
Participación a los trabajadores		<u>85,104</u>	<u>31,997</u>
<b>Total</b>		<u><b>2,449,337</b></u>	<u><b>1,552,659</b></u>
<b>OTROS EGRESOS</b>		6,630	25,304
Utilidad antes del impuesto a la renta		482,257	215,899
Impuesto a la Renta		<u>(160,033)</u>	<u>(80,645)</u>
<b>Utilidad integral del año</b>		<u><b>322,225</b></u>	<u><b>135,254</b></u>



Ing. Iralda Martínez  
Gerente





CPA. María Auxiliadora Brito  
Contadora

**FARMAVET CIA. LTDA.****Estado de Flujo de Efectivo**

Por los Períodos Terminados al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

Expresado en US\$ Dólares

	<u><b>2012</b></u>	<u><b>2011</b></u>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Aumento recibido por el cliente	7,842,683	5,739,413
Pago a proveedores y empleados	<u>(7,198,011)</u>	<u>(5,647,883)</u>
Total de actividades de operación	<u>644,672</u>	<u>91,530</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución de propiedad planta y equipo	<u>(528,803)</u>	<u>(391,033)</u>
Total de actividades de inversión	<u>(528,803)</u>	<u>(391,033)</u>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Disminución de actividades a largo plazo	<u>(124,236)</u>	<u>299,661</u>
Total de actividades de financiamiento	<u>(124,237)</u>	<u>299,661</u>
Disminución de fondos	(8,369)	158
Saldo de efectivo al inicio del año	<u>25,502</u>	<u>25,344</u>
Saldo de efectivo al final del año	<u><b>17,133</b></u>	<u><b>25,502</b></u>

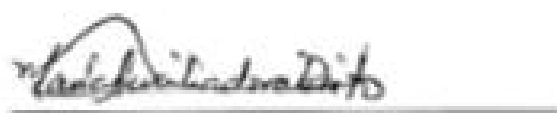
  
Ing. Iralda Martínez  
Gerente  
CPA. Mária Auxiliadora Brito  
Contadora

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJO DE OPERACION**

	2.012	2.011
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>567.361</b>	<b>247.896</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>548.166</b>	<b>7.522</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	135.944	120.164
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(160.033)	(80.645)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(85.104)	(31.997)
otros ajustes	657.359	
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(470.856)</b>	<b>(163.888)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(132.546)	84.425
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(64.654)	(57.930)
(Incremento) disminución en inventarios	(1.524.378)	419.847
(Incremento) disminución en otros activos	478.355	(597.362)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comercia	417.056	184.076
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	329.128	(195.798)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	30.511	14.224
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(4.328)	(15.371)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>644.672</b>	<b>91.530</b>



Ing. Iraklia Martínez  
Gerente



CPA. María Auxiliadora Brito  
Contador

**FARMAVET CIA. LTDA**

**Estados de Cambios en el Patrimonio**

**Al 31 de Diciembre de 2012, 31 de Diciembre de 2011 y 01 de Enero de 2011**

**Expresado en US\$ Dólares**

	Capital social	Reserva legal	Aportes Futuras capitalizaciones	Adopción por primera vez NIIF	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldos al 01 de Enero del 2011</b>	500,000	52,529	150,056	(133,463)	246,978	816,100
Transferencia aporte futuras capitalizaciones			127,624		(127,624)	-
Utilidad neta					135,254	135,254
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2011</b>	500,000	52,529	277,680	(133,463)	254,608	951,354
<b>Fusión</b>	600,000	15,638	68,453		(26,732)	657,359
Aporte futura capitalizaciones por fusión	(600,000)		600,000		(97,506)	-
Transferencia aporte futuras capitalizaciones			97,506		33,635	-
Transferencia reserva legal		(33,635)			(10,067)	-
Apropiación reserva legal		10,067			(133,463)	-
Reclasificación				133,463	322,224	322,224
Utilidad neta					342,699	1,930,937
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	500,000	44,599	1,043,639	-		

Ing. Tralda Martínez  
Gerente

CPA. María Auxiliadora Brito  
Contadora



## **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

**1.1 FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA.** Fue constituida el 15 de diciembre de 1989, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 17 de abril de 1990. Su actividad principal es la fabricación, formulación, compra, venta, comercialización, importación y exportación; distribución de productos veterinarios.

Durante los años 2012 y 2011, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 4.16% y 5.4%, aproximadamente para éstos años, respectivamente.

### **1.2 FUSIÓN POR ABSORCIÓN**

La Junta General Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía celebrada el 30 de octubre del 2011, aprobó la fusión por absorción entre Farmavet Fármacos Veterinarios C. Ltda., en calidad de Compañía Absorbente, con Farmavicola S.A. en calidad de Compañía Absorbida.

FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA., absorbió a la compañía FARMAVICOLA mediante escritura pública de fusión celebrada el 18 de enero del 2012.

Se establecen las siguientes bases para la fusión:

1. FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA, fusionará a FARMAVICOLA S.A., mediante disolución anticipada de la compañía absorbida;
2. FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA adquiere en bloque, a título universal, el patrimonio, activos a valor presente y pasivos de FARMAVICOLA S.A.;
3. Los socios de FARMAVICOLA S.A. pasarán a ser socios de FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA;
4. Las obligaciones que FARMAVICOLA S.A. tiene para con FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA, se compensarán con el patrimonio de la compañía absorbente con la cuenta por cobrar a FARMAVICOLA S.A..
5. Las obligaciones que adeuda FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA a FARMAVICOLA S.A se compensarán, con el patrimonio de la compañía absorbente, contra la cuenta por pagar FARMAVICOLA S.A.
6. FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA se hará cargo de los pasivos de FARMAVICOLA S.A. y asumirá por este hecho, las responsabilidades propias de un liquidador respecto a los acreedores.

Como consecuencia de la fusión por absorción, se realiza el traspaso en bloque a título universal de los activos, pasivos y patrimonio social de FARMAVICOLA S.A. en calidad de compañía absorbida, a favor de FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA, en calidad de compañía absorbente, así mismo se realiza el traspaso de los bienes muebles e inmuebles de FARMAVICOLA S.A., a valor presente o de libros a favor de FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA

Mediante Resolución No. SC-IJ-DJCPTE-G-12 de fecha 10 de enero del 2012, la Superintendencia de Compañías aprobó la fusión por absorción de las Compañías FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA (absorbente) con FARMAVICOLA S.A. (absorbida), la disolución sin liquidación de la compañía absorbida, el aumento de capital, la disminución del valor nominal de las acciones, la reforma y codificación de los estatutos de la compañía absorbente.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante NIIF. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2011 y el Estado de Situación Financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los Estados Financieros de COMPAÑÍA FARMAVET C. LTDA, en su periodo de transición a NIIF comprendido entre el 01 de enero y 31 de diciembre de 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), para la conversión de los Estados Financieros. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requieren las NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2011 (final del periodo de transición), aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Los Estados Financieros de FARMAVET C. LTDA., comprende los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011, 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición) y 31 de diciembre 2012 (primer año de adopción de la norma), el Estado de Resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012 son los primeros Estados Financieros de la compañía preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en Noviembre 20 del 2008, mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498, describe un Cronograma de Aplicación Obligatoria de las NIIF a todas las entidades sujetas a su control. Su adopción es completa y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjunto.

### **2.2 Moneda de presentación**

Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

### **2.3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

#### **2.3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

**Caja Chica:** La compañía asigna una caja chica con el valor de mil dólares americanos (US \$1,000.00), lo cual permitirá cubrir gastos menores surgidos en el giro normal de las actividades de la empresa y sus áreas de operación, además se asigna al personal de caja un valor de \$ 50,00, dicho valor solo podrá ser utilizado para dar cambio a los clientes. La gerencia

asignó mediante oficio a la asistente administrativa como persona encargada de la custodia de la caja chica y se emitirá un manual de uso y procedimientos de la Caja Menor. Según el control interno de la compañía la asistente administrativa deberá elaborar un vale de caja que soporte la entrega del efectivo.

**Bancos:** La compañía tiene habilitada 3 cuentas bancaria en los bancos del INTERNACIONAL, PRODUBANCO y del PICHICNHA, cuyos fondos destina a pagos realizados con cheques para:

- ✓ Proveedores
- ✓ Empleados

### **2.3.2 Activos Financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de la 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, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. Al momento de su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a su valor razonable.

La compañía determina la clasificación de sus activos financieros en su reconocimiento inicial bajo la categoría de:

Préstamos y cuentas por cobrar con activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como no corriente.

#### **2.3.2.1 Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

La compañía concede crédito de 30 días de plazo sin generar intereses y realiza provisión para cuentas incobrables.

#### **Medición posterior**

La medición posterior de los activos financieros con respecto a los préstamos y cuentas por cobrar se registra a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

### **2.3.3 Inventarios**

Los Inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización. Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

De acuerdo a la NIC 2 el valor neto realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### **2.3.4 Seguros y otros pagos anticipados**

Representan las primas de seguros y arriendo pagados, por anticipados, menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

### **2.3.5 Propiedad, muebles y equipos**

De acuerdo a la NIC 16 la propiedad mobiliario y equipos se registran al costo y se presentan neto de su depreciación acumulada.

El costo inicial del mobiliario 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, incluida la estimación inicial de cualquier costo de dismantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del desplazamiento físico donde se asienta. El precio de compra o costo de construcción 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 los mobiliarios 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 gastos por depreciación se cargan a los resultados integrales del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Años
Edificios	15
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	5

La vida útil restante, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro de mobiliario y equipos y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.



### **2.3.6 Pasivo Financiero**

#### **2.3.6.1 Obligaciones financieras**

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

#### **2.3.6.2 Cuentas por pagar**

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, supazo de crédito no superan los 120 días.

### **2.3.7 Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las 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.

### **2.3.8 Otras Obligaciones Corrientes: Beneficios a empleados**

#### **2.3.8.1 Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio**

La Compañía, según las leyes laborales ecuatorianas, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio, y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera, y que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

La metodología utilizada en los cálculos es el denominado método de crédito unitario proyectado, método que 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 entre otras.

La política contable de la Compañía para los planes de beneficios definidos y acuerdo a la NIC 19 es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en su totalidad en el estado de resultados integrales en el período en el que ocurren.

### **2.3.8.2 Participación trabajadores**

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

### **2.3.8.3 Impuestos: Impuesto a la renta corriente**

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

### **2.3.9 Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 5% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

### **2.3.10 Reconocimiento de ingresos**

De acuerdo a la NIC 18 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Los ingresos por las ventas de productos son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos, cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

### **2.3.11 Costos y gastos**

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado cuando se devengan sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

### **2.3.12 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

### **2.3.13 Uso de estimaciones y supuestos significativos**

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

### 3 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente. De acuerdo con este cronograma, la Compañía debe cumplir con este requerimiento a partir del año 2012 y para efectos comparativos el año 2011.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Los Estados Financieros de FARMAVET C. LTDA., comprende los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011, 31 de diciembre del 2011 (periodo de transición) y 31 de diciembre 2012 (primer año de adopción de las normas), el Estado de Resultado Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Desde el 1 de enero del 2012, los Estados Financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Para la preparación de los presentes Estados Financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

#### 3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

##### 3.1.1 Uso del valor razonable como costo atribuido

La NIIF 1 Adopción por primera vez establece que la Compañía podrá utilizar una revaluación según PCGA anteriores o una realizada en el periodo de transición de una partida de edificio, ya sea a la fecha de transición anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si ésta fue a esa fecha sustancialmente comparable, para el caso de la compañía se lo aplico al inmueble.

#### 3.2 Conciliación del Patrimonio Neto al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011

La conciliación del patrimonio neto bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	Al 31 de diciembre de 2011	Al 1° de enero de 2011
<b>Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente</b>	1,050,234	949,562
Ajuste por la conversión a NIIF	(133,463)	-
Reconocimiento de la no recuperabilidad de cuentas por cobrar (1)	-	(2,483)
Reconocimiento de la no recuperabilidad de anticipo a proveedores(2)	(2,377)	-
Baja depreciación NEC y registro depreciación NIIF(3)	7,030	
Registro de provisión de jubilación patronal y desahucio(4)	29,929	(130,980)
Patrimonio NIIF al 1 de enero del 2012	951,353	816,099

### 3.3 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2011.

Una conciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

	2011 (en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	100,671
<b>Ajustes por la conversión a NIIF:</b>	
Incremento en el gasto por la no recuperabilidad de los anticipos a proveedores(1)	(2,377)
Disminución en el gasto por baja de depreciación de NEC a NIIF(3)	7,030
Disminución en el gasto por beneficios definidos (4)	29,929
Subtotal	34,583
Resultado de acuerdo a NIIF	135,254

#### Explicación resumida de los ajustes por conversión NIIF

La adopción de las NIIF ha requerido ajustes a los saldos existentes en los Estados Financieros bajo principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador. Las reclasificaciones y los ajustes más importantes son:

##### 1) Reconocimiento de la no recuperabilidad de otras cuentas por cobrar

Para el 1 de enero del 2011 la empresa reconoce la incobrabilidad de \$2.482,55 los cuales corresponde en su totalidad a otras cuentas por cobrar. Esta imposibilidad de cobro Normas Internacionales de Información Financiera, ocasionó una disminución a las cuentas patrimoniales por el mismo importe.

##### 2) Reconocimiento de la no recuperabilidad de anticipos a proveedores

La cuenta de anticipo de proveedores para 31 de diciembre del 2011 ocasionó una disminución en la cuenta de resultados de \$2.376,68 ya que son valores que no se podrán recuperar.

##### 3) Depreciación NEC y registro depreciación NIIF

Para el 31 de diciembre del 2011 la depreciación acumulada sumaba \$212.778,04 y para el 31 de diciembre del 2011 se realizó una reversión por la aplicación de las NIIF dando como resultado un aumento al patrimonio por \$7.030,24

##### 4) Incremento en la obligación por beneficios definidos

Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal para todos sus empleados y registró provisión de bonificación por desahucio según los cálculos actuariales bajo PCGA anteriores. Al 1 de enero, los efectos de estos cambios en los cálculos actuariales, fueron un aumento en el saldo de obligación por beneficios



definidos por US\$130,980 y al 31 de diciembre de 2011 fue una disminución de US\$29,929, y un incremento en resultados acumulados por dicho valor.

#### Reclasificaciones.-

Como parte del proceso de conversión a NIIF, la Compañía ha reclasificado sus cifras al 1 de enero y 31 de diciembre de 2011, por lo siguiente:

- Reserva de capital, que bajo PCGA en Ecuador se presentaba como reservas, se reclasifica a utilidades acumuladas considerando la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías que indica lo siguiente

“De acuerdo a Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.6.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor de la reserva de capital generado hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, ser utilizado para absorber pérdidas o ser devuelto a los socios en caso de liquidación”

- La participación de trabajadores (beneficio de empleados) que se presentaba en una sola línea antes de impuestos, se presenta en el estado de resultados integrales como parte de gastos de ventas y de administración.

La gerencia de la Compañía considera estas reclasificaciones como necesarias de acuerdo a NIIF para reflejar de forma íntegra los Estados Financieros.

#### 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Caja	1,050	1,100	1,000
Banco	16,083	24,402	24,344
	<u>17,133</u>	<u>25,502</u>	<u>25,344</u>

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo son de libre disponibilidad.

#### 5 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Cientes locales(a)	1,213,593	953,262	1,095,810
Deudores varios(b)	121,859	175,877	33,115
Empleados(c)	6,566	6,449	22,257
Subtotal	1,342,018	1,135,588	1,151,182
Estimación para cuentas incobrables	(21,037)	(7,654)	-
	<u>1,320,981</u>	<u>1,127,934</u>	<u>1,151,182</u>

Las cuentas por cobrar comerciales no generan interés.

- Cuentas por cobrar clientes representan principalmente ventas locales de productos veterinarios a GISIS S.A y UNICOL S.A representando el 6% y 5% de la cartera, el 89% se encuentra distribuido con otros clientes locales representando del 1 al 2% los cuales no devengan intereses.
- Representan principalmente un anticipo realizado al proveedor NOVUS por \$73,002.
- Para los años 2012 y 2011, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la compañía y sus empleados

El movimiento de las estimaciones de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011 fue como sigue:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Saldo Inicial del año	(7,654)	-	(12,271)
Provisiones	(12,141)	(9,561)	(11,112)
Fusión Farmavícola	(5,388)	-	-
Castigo (Ajuste NIIF)	4,146	1,907	23,383
Saldo al Final del año	<u>(21,037)</u>	<u>(7,654)</u>	<u>-</u>

## 6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011 el detalle de Inventarios se presenta a continuación:

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Inventario	1,895,619	702,064	1,122,538
Importaciones en tránsito (d)	336,510	5,687	5,060
	<u>2,232,128</u>	<u>707,751</u>	<u>1,127,598</u>

Los inventarios se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto realización.

Expresado en dólares.

d) La antigüedad de las importaciones en tránsito no es significativa.

El costo de venta al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 se detalla a continuación.

**Diciembre 31**

**2012**

**2011**

US\$ dólares

Costo de Venta	<u>5,221,389</u>	<u>3,820,281</u>
	<u>5,221,389</u>	<u>3,820,281</u>

## 7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los impuestos fiscales por cobrar son los siguientes:

**Diciembre 31**

**Enero 1,**

**2012**

**2011**

**2011**

US\$ dólares

Retención Fuente Impuesta a la Renta Fusión (e)	25,022	60,001	-
Impuesto salida divisa	147,413	-	58,441
Crédito tributario IVA	934	264	6,113
Anticipo impuesto a renta fusión Farmavícola	<u>1,442</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>174,811</u>	<u>60,265</u>	<u>64,554</u>

e) Las retenciones a la fuente de impuesto a la renta corresponden a los periodos 2006, 2007 y 2008

El movimiento de las retenciones a la fuente y crédito tributario se muestra a continuación.

	<b>Retenciones</b>	<b>Crédito tributario salida de divisas</b>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	60,001	-
Fusión Farmavícola	36,907	10207
Crédito tributario salida de divisas	-	-
Retenciones de impuesto a la renta	70,708	154644
Compensación pagos de impuesto a la renta	<u>(142,594)</u>	<u>(17,438)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>25,022</u>	<u>147,413</u>

**8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011 el movimiento de propiedad planta y equipo es el siguiente.

COSTO	Terreno	Edificio	Maquinaria y equipo	Vehiculos	Muebles y enseres	Equipo de computación	Instalaciones	Total
Saldos al 01 de enero del 2011	6,000	342,012	34,421	434,646	13,638	8,059		838,776
Adiciones/reclasificación	245,000	7,976	35,705	1,860	4,513			295,054
Bajas/venta	(2,630)	(84,020)	(11,252)	(8,216)				-106,118
Saldos al 31 de diciembre del 2011	6,000	587,012	39,767	386,331	4,246	4,356	-	1,027,712
Fusión	309,613		3,096	5,854			4,887	317,596
Adiciones/reclasificación		314,635				(4,356)		320,489
Bajas/venta		(121,233)						-125,589
Saldos al 31 de diciembre del 2012	6,000	896,625	39,767	579,733	13,196	-	4,887	1,540,208
DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
Saldos al 01 de enero del 2011	(1,330)	(20,470)	(3,590)	(140,633)	(3,101)	(4,235)		-155,004
Gasto depreciación	(20,470)	18,431	1,329	61,208	3,613	3,270		-127,195
Bajas/ venta	18,431							87,851
NIF	(11,400)							-11,400
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(14,769)	(7,966)	(178,440)	(850)	(3,723)	-		(205,748)
Fusión	(58,591)	(3,977)	(99,909)	(1,027)	(694)	(1,514)		(61,690)
Gasto depreciación	(29,889)	67	65,511	(212,838)	(3,462)	4,417	(1,962)	(135,944)
Bajas	(103,182)	(11,943)	(212,838)	(3,462)	-			(333,387)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	6,000	340,682	28,716	294,013	10,537	3,824	-	683,772
US\$	6,000	572,243	31,800	207,890	3,396	633	-	821,962
US\$	6,000	340,682	28,716	294,013	10,537	3,824	-	683,772
Al 01 de enero del 2011	6,000	572,243	31,800	207,890	3,396	633	-	821,962
Al 31 de diciembre del 2011	6,000	572,243	31,800	207,890	3,396	633	-	821,962

La compañía Farmavet Fármacos Veterinarios C. Ltda., en el año 2011 se encontraba en el periodo de transición a NIIF por lo que en dicho año contrataron a un perito evaluador LEVIN calificado por la Superintendencia de compañías para que realice los avalúos pertinentes de la Propiedad informe que la compañía tomará en el año 2012 para dejar a valor razonable los bienes propiedad planta y equipo; y mediante registro contable en sus libros a inicio de este año de adopción NIIF.

La propiedad mobiliario y equipos se registran al costo y se presentan neto de su depreciación acumulada y la estimación por desvalorización de activos de larga duración, cuando esta última corresponda.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados integrales del año y se calculan bajo el método de línea recta.

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera. De todos los activos que son considerando como propiedad, muebles equipos se deprecian con valor residual 0 excepto el edificio que tiene un valor residual del 50% de acuerdo al análisis del perito evaluador.

Los vehículos, Terreno forman parte de garantía de varios préstamos realizados al Banco PRODUBANCO (ver nota 9)

La compañía mantiene una Maquinaria en montaje que hasta la fecha de este informe no se encuentra operando.

## 9 PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2012 documentos por pagar corresponde a préstamos a corto plazo y largo plazo.

Los préstamos clasificados como corriente que adeuda la compañía al 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Descripción de la moneda</u>	<u>Tiempo</u>	<u>Valor a pagar</u>	<u>Importe del valor Nominal</u>	<u>Tasa de interés</u>
PRODUBANCO	US\$	1 año	1,983	23,799	9.76%
PRODUBANCO	US\$	1 año	22,862	34,293	9.76%
PRODUBANCO	US\$	1 año	14,680	29,358	9.76%
PRODUBANCO	US\$	1 año	20,145	30,217	9.76%
PRODUBANCO	US\$	1 año	12,346	24,693	9.76%
PRODUBANCO	US\$	1 año	15,019	29,953	9.76%
PRODUBANCO	US\$	1 año	15,070	29,953	9.76%
Total			<u>102,105</u>		

Los préstamos a largo plazo realizadas por la compañía son los siguientes:

<u>Institución Financiera</u>	<u>Descripción de la moneda</u>	<u>Fecha del préstamo</u>	<u>Importe del valor Nominal</u>	<u>Saldo</u>	<u>Tasa de interés</u>
PRODUBANCO	US\$	15/06/2011	250.000	156.250	9.76%
PRODUBANCO	US\$	10/01/2011	28.000	1.388	11.23%
PICHINCHA	US\$	27/01/2012	253,229	234.143	9.74%
Total			<u>531.229</u>	<u>391,781</u>	



La garantía por el préstamo otorgado por el Banco del Pichincha corresponde a prendas comerciales de Bienes Muebles e Hipotecas.

## 10 CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011, el saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente.

	Diciembre 31 <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	US\$ dólares		
Locales(f)	50,213	198,159	45,083
Del Exterior(g)	2,031,505	651,737	1,194,024
Socios(h)	69,000	0	188,035
Anticipo cliente	2,387	6,715	22,086
Participación trabajadores	85,104	31,997	35,133
Obligaciones con el IEES	24,666	11,158	8,025
Acreedores Varios	167,071	214,766	243,814
	<u>2,429,946</u>	<u>1,114,532</u>	<u>1,736,200</u>

- f) La cuenta proveedores locales representan principalmente pagos pendiente por compra de productos veterinarios y no generan intereses.
- g) Corresponden a importaciones de productos veterinarios, la cuenta por pagar a la compañía DISHMAN representa el 20% del total de la cuenta por pagar comercial, el 80% se encuentra distribuido en varios proveedores representando entre el 1 al 17 por ciento.
- h) Préstamos que los socios otorgan a la compañía los cuales no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento establecido.

## 11 PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(a) 567,361	213,313
(-) 15% de participación de empleados	(b) (85,104)	(31,997)
(+) Gastos no deducibles	218,749	161,958
Deducción pago a trabajadores con discapacidad	(5,212)	(7,254)
<b>Utilidad Gravable</b>	695,794	336,020
Tasa de Impuesto	23%	24%
Impuesto a la renta	(c) (160,033)	(80,645)
Saldo de anticipo pendiente de pago	-	46,939
Retenciones en la fuente	70,949	49,029
Crédito Tributario por años anteriores	71,645	54,405
Crédito Tributario por impuesto a la salida de capitales	164,851	37,211
<b>Saldo a favor del contribuyente</b>	<u>147,413</u>	<u>60,001</u>
Compensación salario digno	0	0
<b>Utilidad para socios (a+b+c+d)</b>	<u>322,224</u>	<u>100,671</u>

A continuación se detalla las obligaciones que mantiene la compañía con la Administración Tributaria al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011.

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Retención Fuente	920	-	1,393
Retención IVA	1,866	2,337	649
Impuesto a la renta empleados	23,046	7,278	13,033
Total	<u>25,832</u>	<u>9,615</u>	<u>15,075</u>

## 12 PASIVOS ACUMULADOS

Los pasivos acumulados al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011 se reflejan a continuación con su respectivo movimiento.

	Diciembre 31		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares		
Décimo tercer sueldo	5,904	3,437	1,523
Décimo cuarto sueldo	7,100	5,784	5,129
Vacaciones	50,652	34,154	22,407
Fondo de reserva	4,546	287	252
	<u>68,202</u>	<u>43,662</u>	<u>29,311</u>

	Décimotercero	Décimo cuarto	Vacaciones
Saldo Inicial al 31/dic/2010	1,523	5,129	22,407
Aportes	36,225	6,934	18,174
Ajustes	1,135	1,150	11
Pagos	(35,446)	(7,429)	(6,438)
Saldo Final al 31/dic/2011 US\$	<u>3,437</u>	<u>5,784</u>	<u>34,154</u>
Aportes	53,861	12,908	31,864
Ajustes			
Pagos	(51,394)	(11,592)	(15,366)
Saldo Final al 31/dic/2012 US\$	<u>5,904</u>	<u>7,100</u>	<u>50,652</u>

## 13 PROVISIÓN POR JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tengan derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren 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 voluntariamente 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.

## 16 GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares	
Sueldo y beneficios sociales	403,608	287,389
Bonificaciones	85,950	-
Comisiones	307,970	225,341
Gasto de viaje, hospedaje y alimentación	118,475	42,836
Flete, peaje y carga	65,266	42,627
mantenimiento y reparaciones	128,814	84,727
promoción y publicidad	67,921	37,630
Otros gastos	68,582	89,580
Total	<u>1,246,586</u>	<u>810,130</u>

Las Bonificaciones constituyen pagos realizados a los Socios mayoritarios de la compañía.

## 17 COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas en el periodo 2012 y 2011 fueron las siguientes:

### Compras

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares	
LINEXPRES S.A.	<u>4,340</u>	<u>32,214</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>4,340</b></u>	<u><b>32,214</b></u>

Al 31 de Diciembre del 2012 la compañía no mantiene cuentas por pagar con LINEXPRES S.A relacionadas a las compras antes reflejadas.

### Ingreso por Ventas

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	US\$ dólares	
LINEXPRES S.A.	<u>49,435</u>	<u>279,511</u>
<b>TOTAL</b>	<u><b>49,435</b></u>	<u><b>279,511</b></u>

Linexpres S.A no mantiene cuentas por pagar al 31 de Diciembre de 2012 con FARMAVET C. Ltda.

## 18 NORMAS ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

La Compañía adoptó las siguientes Normas, en base a las Información vigente de las mismas publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), un detalle es el siguiente:



Al 31 de diciembre de 2012, 2011 las obligaciones por beneficios definidos se formaban de la siguiente

	<b>Diciembre 31</b>	<b>Enero 1,</b>
	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares	
Provisión por desahucio	44,250	52,692
Provisión por jubilación patronal	135,639	111,095
<b>Total</b>	<b><u>179,889</u></b>	<b><u>163,787</u></b>

forma:

## 14 PATRIMONIO

### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2012 está representada por 500,000 acciones ordinarias y nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una que totalizan el capital suscrito de acuerdo a lo siguiente.

<b>Socios</b>	<b>No. De</b>	<b>Valor</b>	<b>Participación en</b>	
	<b><u>acciones</u></b>	<b><u>nominal</u></b>	<b><u>US\$</u></b>	<b><u>%</u></b>
Bravo Molina JoseYovanny	5.000	1	5,000	1%
Martínez Vásquez Luz Iralda	125.000	1	125,000	25%
Zambrano Martínez Carlos Andrés	5.000	1	5,000	1%
Zambrano Martínez Carlos Xavier	5.000	1	5,000	1%
Zambrano Martínez IraldaKarola	5.000	1	5,000	1%
Zambrano Zambrano Carlos Alfredo	355.000	1	355,000	71%
<b>Total</b>	<b><u>500.000</u></b>		<b><u>500,000</u></b>	<b><u>1</u></b>

### Reserva legal

La ley de Compañías según art 109 requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como alcance mínimo el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## 15 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los gastos administrativos se conformó de la siguiente manera:

	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
	US\$ dólares	
Sueldo y beneficios sociales	257,319	153,347
Bonificaciones	114,672	123,054
Gasto de viaje, hospedaje y alimentación	14,998	16,084
Impuestos y contribuciones	23,406	13,690
IVA Gastos administrativos	80,417	21,533
Mantenimiento y reparaciones	284,250	27,252
Seguros	18,511	45,303
Teléfono y comunicaciones	10,647	-
Comisiones	-	14,890
Honorarios profesionales	-	48,703
Otros Gastos	107,508	74,621
<b>Total</b>	<b><u>911,728</u></b>	<b><u>538,477</u></b>

NIC	1	Presentación de Estados Financieros
NIC	2	Inventario
NIC	7	Estado de flujo de efectivo
NIC	8	Políticas contables
NIC	10	Hechos ocurridos después del periodo sobre que se informa
NIC	16	Propiedad Planta y Equipos
NIC	18	Ingresos de actividades ordinarias
NIC	19	Beneficios a los empleados
NIC	23	Costo por préstamo
NIC	24	Información a revelar sobre las partes relacionadas
NIC	32	Instrumento financiero presentación
NIC	37	Provisiones, activos y pasivos contingentes
NIC	39	Instrumentos Financieros reconocimiento y revelación
NIIF	1	Adopción por primera vez
NIIF	3	Combinaciones de negocios
NIIF	7	Instrumentos Financieros información revelar

## 19 RECLASIFICACIONES DE LOS REGISTROS CONTABLES PARA INFORMES DE AUDITORIA

Al 31 de diciembre 2012 y 2011, las cifras de los registros contables han sido reclasificadas en este informe para efectos de presentación como sigue:

### 2012

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
<u>Patrimonio</u>				
Reserva legal	60,711	16,111	-	44,599
Resultados acumulados	326,588	-	16,111	342,700
	<u>387,299</u>	<u>16,111</u>	<u>16,111</u>	<u>387,299</u>

### 2011

	Reclasificaciones			Según informe de auditoría
	Según registros contables	Débito	Crédito	
<u>Patrimonio</u>				
Reserva legal	62,596	10,067	-	52,529
Resultados acumulados	244,541	-	10,067	254,608
	<u>307,137</u>	<u>10,067</u>	<u>10,067</u>	<u>307,137</u>

# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Expresado en dólares.

## 20 EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre 31 de diciembre 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, la compañía FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS C. LTDA, se transformó en una sociedad anónima denominada FARMAVET FARMACOS VETERINARIOS S.A., y reformo integralmente su estatuto por escritura pública otorgada ante el notario trigésimo del cantón Guayaquil el 10 de septiembre de 2012. Esta fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC-IJ-DJCPTE-G-13 0000381 el 21 de enero de 2013.

La compañía limitada FARMAVET FARMACOS VETERIANRIOS C. LTDA., aumentó su capital social en **UN MILLÓN QUINIENTOS MIL DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.**

## APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas por la el 28 de Marzo de 2013.