

AVIPAZ CIA. LTDA.
NOTAS ACLARATORIAS
31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La compañía fue constituida en la ciudad de Ambato el 11 de Marzo del 2003 con el nombre del 2003, con el nombre de AVIPAZ CIA. LTDA., ante mi DR. Rodrigo Naranjo e inscrita en el Registro Mercantil el 27/12/2003, con un capital de Mil Dólares de los Estados Unidos de Norte América (\$1.000,00), en el transcurso del tiempo se ha venido efectuando Aumento de Capital y últimamente la empresa realizo un Aumento de Capital con fecha de Registro Mercantil el 21/12/2012, el cual ascendió a USD\$1.601.050,00, que es el Capital actual de la compañía AVIPAZ CIA. LTDA.. Tendrá una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

1.1 OPERACIONES.

Sus actividades según su objeto social son:

- a) Incubacion, crianza, producción, reproducción, compra, ventas, distribución y comercialización de todo tipo de aves domésticas de corral y otras especies;
- b) producción, compra ventas, importación, exportación, distribución y comercialización de balanceados, huevos fértiles y comerciales, pies de cría, aves vivas y procesadas.
- C) Compra, ventas, distribución y comercialización de insumos, materias primas, vitaminas, antibióticos, aditivos y alimenticios, equipos de laboratorio, reactivos, herramientas y maquinarias para actividad de avícola y agropecuarias.
- d) brindar servicios de asesoría y asistencia técnica en la rama avícola y agropecuaria.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Los Estados Financieros son preparados y presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera " NIIF" y para dar cumplimiento obligatorio de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador N°08.G.DSC.010 del 20-11-2008, y N°SC.ICI.CPAIFRS.11.01 del 12-01-2011, publicada en el Registro Oficial N°372 de 27 de los mismos mes y año. Los Estados rubro "PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO", fueron valorizados a través de un avalúo técnico practicado por profesionales independientes. Los resultados de estudios fueron considerados como costo atribuido siguiendo las pautas establecidas en NIIF1. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables, también exige a la administración que ejerce su juicio en el proceso de aplicación de las políticas de la compañía.

A continuación se resume las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la presentación de sus Estados Financieros:

3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en Bancos y otras inversiones de corto plazo altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos. Al 31 de Diciembre de 2012 en la cuenta de Efectivo y equivalentes de efectivo tiene un valor de \$ 95.967.77 integrada con el siguiente detalle:

La empresa considera como efectivo disponible la cuenta con caja chica al 31 de Diciembre de 2012 un valor de \$ 1.020.00.

En la cuenta denominada efectivo en caja y bancos tiene un saldo de \$ 89.905.05 de acuerdo al siguiente detalle:

INSTITUCION BANCARIA	VALOR
PRODUBANCO	\$ 59.314.66
INTERNACIONAL	\$ 15.894.48
MACHALA	\$ 4.695.16
GUAYAQUIL	\$ 8.000.35
PICHINCHA	\$ 2.000.40
TOTAL BANCOS	\$ 89.905.05

Finalmente en el grupo de los Efectivos y equivalentes se tiene una inversión menor a 90 días en el Banco Internacional por un valor de \$ 5.042.73.

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS.

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como; acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro, saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

Al 31 de Diciembre de 2012 la compañía AVIPAZ CIA. LTDA, muestra en sus activos financieros la suma de \$ 1.132.034.13 con el siguiente detalle:

- Al 31 de Diciembre de 2012 se anota en la cuenta de clientes una suma de \$ 1.152.999.93 y en su provisión por deterioro de cuentas incobrables (\$ 24.630.56).
- La cartera vencida del año 2011 correspondiente principalmente al cliente Marcelo Aman, con el cual a fines del año 2012 se hizo una negociación con una tabla de amortización para que pague esta deuda con cuotas fijas mensuales a pagarse desde Febrero del 2013, por lo que se decidió solo provisionar como incobrable el 10% al resto de la cuenta de dudoso cobro se aplicó una provisión del 20%.
- Así como también se contabilizo anticipos y préstamos a los empleados por \$ 690.00
- Finalmente en este grupo de activos financieros se observa al 31 de Diciembre de 2012 en la cuenta otras cuentas y documentos por cobrar un valor de \$ 2.974.76.

3.3 INVENTARIOS.

Inventarios son activos: a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación ;b) en proceso de producción con vistas a esa venta; c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor. En esta cuenta de inventario la empresa alcanza la suma de \$ 1.478.252.85 con el detalle que se anota a continuación:

DETALLE	VALOR
MATERIA PRIMA	\$ 1.210.736.05
HERRAMIENTAS	\$ 2.556.34
PRODUCTOS TERMINADOS	\$ 116.715.46
MERCADERIA EN TRANSITO	\$ 72.659.77
PROVEEDURIA	\$ 75.585.23
TOTAL INVENTARIOS	\$ 1.478.252.85

3.4 OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

La compañía AVIPAZ CIA. LTDA., al cierre del periodo 2012, en la cuenta de otros activos corrientes se observa un valor de \$ 150.477.34 que corresponde a impuestos corrientes en el periodo 2012, según el siguiente detalle:

OTROS IMPUESTOS CORRIENTES	
RETENCIONES 1% EN LA FUENTE	\$ 79.984.06
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 24.363.92
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 46.129.36
TOTAL OTROS IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 150.477.34

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Los efectos por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez se ven resumido en los siguientes anexos:

	SALDO NEC 2010	DEBE	HABER SALDO NIIF 2010
VEHICULOS	\$ 149.476	11.714.06	\$161.191
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$616.070	17.316.96	\$633.387
EQUIPO DE CÓMPUTO	\$ 12. 172		406,20 \$ 11.766
EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y OFICINA	\$ 9.079		579.30 \$ 8.500
MUEBLES Y ENSERES	\$ 14.138		298.53 \$ 13.840
EDIFICIOS	\$ 208.737		\$ 208.737
TOTAL	\$1.009.674	\$29.031	\$(1284) \$1.037.421

DEP. ACUM. VEHICULOS	\$(73.645)	15.416.50	\$(58.228)
DEP.ACUM.MAQUINARIA	\$(99.455)	108.04	\$(99.347)
DEP.ACUM. E. COMPUTO	\$(10.728)	1.963.23	\$(8.764)
DEP.ACUM. EQ.COMUNI.	\$(6.296)	693.05	\$(5.603)
DEP. ACUM. MUEBLES Y E.	\$(6.104)	766.49	\$(5.338)
DEP. ACUM. EDIFICIOS	\$(3.206)		\$(33.651)
TOTAL	\$(199.434)	18.947	30.445.08
ACTIVOS FIJOS –NETO	810.239,79	47.978,33	(31.729,11)
			826.489,00

- En la cuenta propiedad planta y equipo no depreciables al 31-12-2012 asciende a \$ 45.110,52 de acuerdo al siguiente detalle que se presenta a continuación:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLES

Terrenos	\$ 22.410,52
Maquinarias en curso	\$ 22.700,00
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLES	\$ 45.110,52

- Al finalizar el periodo económico 2012 la empresa contabilizo en la cuenta propiedad planta y equipo al 31 -12-2012 asciendo a \$ 1.339.559,19 de acuerdo al siguiente detalle que se presenta a continuación:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Edificios	\$ 208.736,94
Depreciación Acumulada Edificios	\$ (50.373,21)
Vehículos	\$ 239.878,02
Depreciación Acumulada Vehículos	\$ (88.416,73)
Maquinaria	\$ 1.331.474,59
Depreciación Acumulada Maquinaria	\$ (260.044,37)
Muebles y Enseres	\$ 15.437,20
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	\$ (7.857,73)
Equipo de Computo	\$ 19.277,24
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	\$ (10.012,57)
Equipo de Computación	\$ 8.499,93
Depreciación Acumulada Equipo de Comunicación	\$ (7.040,12)

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO **\$ 1.399.559,19**

3.6 ACTIVOS BIOLOGICOS

Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registraran a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

En el año 2012 la compañía mantiene en activos biológicos un valor de \$20.979,08 que consiste en aves de postura pisque por la suma de \$ 55.201,74 menos el valor por deterioro acumulado de aves pisque por (\$34.222,66).

3.7 ACTIVO INTAGIBLE

Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercadeo y los derechos de comercialización, entre otros.

Al cierre de ejercicio 2012 se muestra un valor de \$2.035,81 que corresponde a la cuenta de activos intangibles por un paquete de servicio correspondiente al Hospital Milenium.

3.8. ACTIVOS POR IMPUESTOS A LA RENTA DIFERIDOS.

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: a) las diferencias temporarias deducibles; b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

La empresa al 31-12-2012, en la cuenta de impuestos diferidos tiene un valor de \$ 8.654,80.

3.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

Las cuentas por pagar a proveedores de la empresa AVIPAZ CIA. LTDA., tienen un valor de \$ 552.200,58 al 31-12-2012.

3.10 OBLIGACIONES CORRIENTES.

En el grupo de la cuenta obligaciones corrientes tiene \$ 498.771,54 que integran las siguientes cuentas:

○ PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

En este punto se registra al 31-12-2012 un valor acumulado de \$ 104.408,40 que corresponda a las provisiones por beneficios sociales.

PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS

DECIMO TERCER SUELDO	\$ 2.360,83
DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 5.814,87
APORTE IESS	\$ 6.091,11
FONDOS DE RESERVA	\$ 394,11
SUELDOS POR PAGAR	\$ 18.527,27
UTILIDADES POR PAGAR TRABAJADORES	\$ 68.495,35
SALARIO DIGNO	\$ 2.724,86
TOTAL PROVISIONES Y BENEFICIOS EMPLEADOS	\$ 104.408,40

○ OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la compañía por efecto de eventos pasados. La compañía en la cuenta otros pasivos financieros se anota un valor de \$ 317.000,71 con la siguiente composición:

OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Sr ALFREDO PAZMINO	\$ 300.000,00
PRESTAMOS VARIOS	\$ 1.116,18
CUENTAS POR PAGAR BONO	\$ 1.561,89
ANTICIPO CLIENTES	\$ 14.322,64
TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	\$ 317.000,71

○ OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Incluyen las obligaciones presentes que resultan pasados, que deben ser asumidos por la empresa, como el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente.

En este rubro se registra al 31-12-2012, un valor acumulado de \$ 77.362,43 con el detalle que a continuación se presenta:

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR	\$ 9.204,43
RETENCIONES DEL IVA POR PAGAR	\$ 6.107,04
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 62.028,59
RETENCION FUENTE DEPENDENCIA	\$ 22,37
TOTAL OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	\$ 77.362,43

3.11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Porción no corriente de las obligaciones con Bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizados utilizando tasa efectivas.

Las obligaciones con instituciones bancarias que superan el año corriente son con el Banco Produbanco según detalle que se presenta a continuación se contabilizo, un valor de \$ 191.742,78

BANCO DE LA PRODUCCION – PRODUBANCO

OPERACIÓN N	FECHA CONCECION	FECHA VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	MONTO	CORTO PLAZO
CAR1050003508000	13-06-2008	08-05-2015	8,65	120.000,00	18461,52
CAR10500025996000	24-10-2012	20-10-2017	9,76	250.000,00	41.238,41
CAR10500012525000	01-12-2010	18-11-2013	11,23	17.483,50	5.980,34
CAR10500025787000	04-10-2012	20-10-2014	9,76	17.273,86	8.383,68
CAR10500022784000	27-04-2012	11-05-2015	9,76	30.237,42	9.678,83
CAR10500022151001	16-10-2012	14-01-2013	9,84	108.000,00	108.000,00
TOTAL				542.991,78	191.742,78

Al 31-12-2012 la compañía AVIPAZ CIA. LTDA. Tenía obligaciones por concepto de préstamos con el Banco Internacional por un valor de \$ 775.796,26 según anexos siguientes:

BANCO INTERNACIONAL

OPERACIÓN N	FECHA CONCE.	FECHA VENCIMIENTO	MONTO	CORTO PLAZO
303590	06-06-2012	01-06-2013	300.000,00	203.222,21
324207	26-12-2012	21-12-2013	200.000,00	200.000,00
308763	02-08-2012	28-07-2013	250.000,00	169.351,84
306106	09-07-2012	04-07-2013	300.000,00	203.222,21
TOTAL			1.050.000,00	775.796,26

3.12 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.

Porción no corriente de las obligaciones con Bancos y otras instituciones Financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

Las obligaciones con instituciones Bancarias que superen el año son con el Banco de la Producción bajo el siguiente desglose que en su total suma un valor de \$ 250.934,55.

OPERACIÓN N	FECHA DE CONSECION	FECHA VENCIMIENTO	TASA DE INTERES	MONTO	LARGO PLAZO
CAR1050003508000	13-06-2008	08-05-2015	8,65	120.000,00	26.153,94
CAR1050002599600	24-10-2012	20-10-2017	9,76	250.000,00	201.681,10
CAR10500012525000	01-12-2010	18-11-2013	11,23	17.483,50	0
CAR10500025787000	04-10-2012	20-10-2014	9,76	17.273,86	7.646,53
CAR10500022784000	27-04-2012	11-05-2015	9,76	30.237,42	15.452,98
CAR10500022151001	16-10-2012	14-01-2013	9,84	108.000,00	0
TOTAL				542.994,78	250.934,55

3.13 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

De acuerdo al estudio actuarial de la empresa LOGARITMO, se desprende que la empresa tiene por concepto de jubilación patronal por pagar a los empleados un valor de \$ 39.410,06 y por concepto de desahucio la suma de \$ 12.245,86 es decir al 31-12-2012, se observa un valor por pagar por concepto de provisiones por beneficios a empleados \$ 51.655,92.

3.14 PATRIMONIO.**CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independiente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías domiciliadas en el Ecuador.

RESERVAS

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

RESERVA LEGAL

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservara un 5 o 10 % de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

GANANCIA NETA DEL PERIODO

Se registrara el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.

El patrimonio de la empresa se contabilizo al 31-12-2012 en \$ 2.011.969,86 de acuerdo al cuadro que sigue a continuación:

CAPITAL SOCIAL	\$ 1.601.050,00
RESERVA LEGAL	\$ 61.462,61
RESULTADO ACUMULADO ADOPCION NIIF	\$ 23.345,23
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 326.111,72

4. CONCILIACION ENTRE NIIF Y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF, la conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

Los siguientes son los registros por aprobados por la Junta General de Socios de la compañía AVIPAZ CIA. LTDA.

CONCEPTOS	1 DE ENERO DEL 2011
TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS SEGÚN NEC	\$ 1.341.912,90
PROPIEDAD Y EQUIPOS	a) \$ 16.249,21
IMPUETSOS DIFERIDOS	b) \$ -1.302,22
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	c) \$ -28.287,99
PROVISION INCOBRABLES	d) \$ 1.104,38
EFFECTO DE LA TRANSICION A NIIF	\$ -12.236,61

TOTAL PATRIMONIO NETTO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS SEGÚN NIIF \$ 1.329.676,29

COMPONENTES	SALDOS NEC AL 31/12/2010	AJUSTES Y RECLASIFICACION	SALDOS NIIF AL 01/01/2011	EFFECTO DE TRANSICION A NIIF VARIACION (%)
ESTADO DE	SITUACION	FINANCIERA		
TOTAL ACTIVOS	\$2.355.574,35	\$17.353,60	\$2.372.927,95	0.70%
TOTAL PASIVOS	\$1.013.661,45	\$29.590,21	\$1.043.251,66	2.90%
TOTAL PATRIMONIO	\$1.341.912,90	\$-12.236,61	\$1.329.676,29	-0.90%

Los ajustes que se presentan describen los movimientos de ajuste a los saldos iniciales que se determinaron para el ejercicio económico 2012.

Por la atención dada a la presente, anticipo mis agradecimientos.


DRA. MARIANELA MENA.
CONTADOR
AVIPAZ CIA. LTDA.