

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato, 14 de abril del 2.014

A los miembros de la Junta General de Socios de la **AVIHOL CIA. LTDA.**

El contrato de auditoría externa suscrito con la Compañía establece que el Auditor examinará los estados de situación, cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y el estado de resultados por el ejercicio 2013 de **AVIHOL CIA. LTDA.**, y emitirá una opinión profesional sobre la base del resultado de la auditoría.

Responsabilidad del Administrador sobre los estados financieros

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF. Esta responsabilidad incluye: El diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, aplicación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias, y la preparación y presentación razonable de los estados financieros, es decir que no contengan distorsiones importantes debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación, basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes, y por tanto están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluye pruebas a los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría a juicio del auditor necesarios en las circunstancias, para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Opinión

Considero que la evidencia objetiva de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar que, en mi opinión, los estados financieros emitidos por la Administración presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **AVIHOL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del año 2013, y el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo del efectivo por el período

AVIHOL CIA. LTDA.

comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIFF, excepto por lo siguiente y por el efecto financiero que la salvedad origina:

AVIHOL CIA. LTDA., contabiliza como Activos No Corrientes las Acciones Pagadas por \$ 20.000,00 del Hospital Millennium, las cuales fueron suscritas por \$ 30.000,00; sin embargo, el documento de soporte es un certificado simple por el valor del Capital Pagado firmado por el Gerente de esa Empresa, Dr. Cristóbal Andrango, con fecha octubre 29 de 2010, sin que conste el posible rendimiento o dividendo obtenido en años anteriores.

De otro lado, en vista de que, según la Administración, en junio del año 2011 el Hospital Millennium fue declarado de utilidad pública, en el ejercicio 2012 la Compañía registró el castigo del 10% sobre ese importe por efecto de aplicación de las NIIF, ante lo cual es de entenderse que faltan mayores elementos de juicio que evidencie estimación objetiva del referido porcentaje aplicado. En ese orden, es recomendable que la Administración recabe la documentación legal suficiente sobre el estado en que se encuentra el proceso de transición en que se encuentra dicha Empresa, con el fin de castigar en forma razonable el deterioro de ese activo.

Asunto de Énfasis

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía, será revelado en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor a la Administración Tributaria, el cual será elaborado en base al examen financiero, y al análisis de los anexos tributarios que prepare para el efecto la Compañía auditada.

Atentamente,

Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Contador 10876
Registro SC - RNAE 262
RUC No. 1800971002001

AVIHOL CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
 Expresado en dólares

DETALLE	2012	2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EFFECTIVO	2.095,02	5.253,86
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	968.209,71	641.543,59
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	120.434,13	16.801,98
ANTICIPOS A PROVEEDORES	59.365,57	261.181,13
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10.637,15	17.626,61
INVENTARIOS	668.575,28	469.538,89
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10.637,27	16.957,71
IMPUESTOS CORRIENTES	55.391,92	57.151,93
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.895.346,05	1.486.055,70
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES Y EQUIPOS (NETO)	788.869,64	690.825,27
INVERSIONES A LARGO PLAZO	237.354,00	382.066,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	108.459,90	85.944,61
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.134.683,54	1.158.835,88
TOTAL ACTIVO	3.030.029,59	2.644.891,58

Fuente : AVIHOL CIA. LTDA. Preparó: Contadora General
--

AVIHOL CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
 Expresado en Dólares

DETALLE	2012	2013
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	455.759,79	250.691,74
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	1.455.276,49	1.318.146,52
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	298.913,33	668.603,81
OBLIG. LABORALES CORRIENTES	32.658,39	24.635,47
IMPUESTOS POR PAGAR	5.697,52	6.995,53
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.248.305,62	2.269.073,07
PASIVO NO CORRIENTE		
PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	78.445,40	57.154,79
OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES	67.790,86	78.073,82
TOTAL PASIVO CORRIENTE	146.236,26	135.228,61
TOTAL PASIVO	2.394.541,78	2.404.301,68
PATRIMONIO ATRIBUÍBLE A LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	242.500,00	242.500,00
APORTES A CAPITALIZAR	0,08	0,08
RESERVAS	34.064,92	34.064,92
RESULTADOS ACUMULADOS	358.922,81	-35.975,10
TOTAL PATRIMONIO	635.487,81	240.589,90
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.030.029,59	2.644.891,58

Fuente : AVIHOL CIA. LTDA.
 Preparó: Contadora General

AVIHOL CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
 Expresado en Dólares

	2012	2013
VENTAS	4,278,183.25	4,139,395.73
DEVOLUCIONES	-42,441.98	-24,994.06
DESCUENTOS	-15,608.85	-14,395.00
TOTAL INGRESOS	4,220,132.42	4,100,006.67
COSTO DE VENTAS	-3,011,171.92	-2,784,051.34
UTILIDAD BRUTA	1,208,960.50	1,315,955.33
GASTOS DE OPERACIÓN		
REMUNERACIONES	335,854.78	407,749.75
SERVICIOS DE TERCEROS	123,674.42	131,771.09
DEPRECIACIONES	134,116.22	125,553.03
FLETES	72,644.21	16,040.58
MANTENIMIENTO FIJOS	26,890.00	30,247.80
SEGUROS	26,373.93	23,649.47
TRÁMITES LEGALES	22,078.65	28,249.38
SUMINISTROS	50,058.97	31,639.84
GASTOS DE VIAJE	19,818.81	34,854.46
ARRIENDOS	17,782.59	20,886.97
COMBUSTIBLES	11,635.21	10,929.23
PUBLICIDAD	17,773.59	112,502.18
PROVISIÓN INCOBRABLES	11,141.24	5,186.92
IMPTO SALIDA DIVISAS	-	69,161.64
OTROS GASTOS	98,345.75	92,584.81
TOTAL GASTOS OPERACIÓN	968,188.37	1,141,007.15
OTROS INGRESOS NETO	22,643.65	19,251.24
UTILIDAD OPERACIONAL	263,415.78	194,199.42
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS		
GASTOS FINANCIEROS	-112,123.19	-191,171.71
OTROS GASTOS	-10,615.62	-4,577.80
	-122,738.81	-195,749.51
RESULTADOS ANTES DE PART. TRAB E IMPTO RENTA	140,676.97	-1,550.09
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-21,101.55	-
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	-41,521.59	-34,425.00
RESERVA LEGAL	-3902.69	-
RESULTADOS NETOS Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	78,053.83	-35,975.09

Fuente : AVIHOL CIA. LTDA.
 Preparó: Contadora General

AVIHOL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 Expresado en Dólares

	2013
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES	
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	-35.975,09
MÁS (MENOS)/ CARGOS (CRÉDITOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN MOVIMIENTOS DE EFECTIVO	182.613,02
DEPRECIACIÓN	99.020,87
AMORTIZACIÓN	26.532,16
PROVISIÓN POR INCOBRABLES	5.186,92
PROVISIÓN POR DETERIORO ACC. MILLENIUM DESAHUCIO)	1.000,00
OTRAS PROVISIONES	6.165,11
COMPENSACIÓN IMPTO RENTA - CRÉDITO TRIBUTARIO	34.425,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	237.375,80
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	335.195,21
INVENTARIOS	195.202,96
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	-232.815,98
IMPUESTOS POR PAGAR	-34.887,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	-25.319,39
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	384.013,73
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
ADICIONES DE PROPIEDADES Y EQUIPO	-4.427,80
VENTAS/BAJAS DE PROPIEDADES Y EQUIPO	3.451,29
MEJORAS EN LOCAL ARRENDADO	-3.485,23
ANTICIPOS POR COMPRA PROPIEDAD Y EQUIPO	-130.003,00
INVERSIONES EN ACCIONES RELACIONADA	-92.212,00
EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-226.676,74
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
PRÉSTAMOS OTORGADOS A RELACIONADAS	-5.363,77
DIVIDENDOS PAGADOS	-358.922,84
EFECTIVO NETO RECIBIDO POR PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES A FINANCIERAS	-158.424,53
EFECTIVO NETO RECIBIDO DE 3RAS PERSONAS	368.532,99
EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-184.178,15
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3.158,84
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INICIO AÑO	2.095,02
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO FIN AÑO	5.253,86

Fuente: AVIHOL CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
 Expresado en Dólares

	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITAL	LEGAL	DE LIBRE DISPOSICIÓN	DE APLICACIÓN INICIAL DE NIIF (1)	R. ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	242.500,00	0,08	30.162,23	-	-10.761,35	373.586,88		635.487,84
RESOLUCIONES DE LA JUNTA DE SOCIOS								
APROPiación DE RESERVA LEGAL 2012			3.902,69			-3.902,69		
PAGO DE DIVIDENDOS						-358.922,85		-358.922,85
UTILIDAD NETA Y RESUL. INTEGRAL DEL AÑO							-35.975,09	-35.975,09
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	242.500,00	0,08	34.064,92	-	-10.761,35	10.761,34	-35.975,09	240.589,90

Fuente : AVIOL CIA. LTDA.
 Preparó: Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 29 de noviembre del 2005, la Compañía se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de AVIHOL CÍA. LTDA., en la Notaría Primera del Cantón Ambato, y fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 683 el 21 de diciembre del 2005.

DOMICILIO.- De acuerdo a los Estatutos Sociales, el domicilio es en la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, y podrá establecer nuevas sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la ley.

PLAZO DE DURACIÓN.- La duración de la Compañía será de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del cantón Ambato.

CAPITAL SOCIAL.- El Capital Social de la Compañía fue de \$. 5.000,00 dividido en cinco mil participaciones de UN DÓLAR cada una, las mismas que están representadas por certificados de aportación correspondientes, de conformidad con la ley y Estatutos. La Escritura fue inscrita en la Notaría Primera de este Cantón Ambato y asentada en el Registro Mercantil el 21 de diciembre del 2005, bajo el número 683.

La Compañía incrementó su capital a \$. 50.000,00 mediante Escritura celebrada en la Notaría Pública Primera, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 278 el 29 de diciembre del 2009, para finalmente incrementar a \$. 242.500,00 con Escritura registrada en la Notaría Cuarta de este Cantón, la cual fue asentada el 29 de octubre del 2010 con el número 767.

2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene como objeto social:

- a. La producción, compra, venta, exportación importación y distribución de alimentos para animales de granja y de corral, balanceados y en general toda clase de productos, subproductos e insumos relacionados con esta actividad.
- b. Compra venta al por menor y mayor de cerdos, aves y huevos.
- c. Criadero, venta, distribución y comercialización de ganado de todo tipo, procesamiento e industrialización de sus derivados.
- d. Producción fabricación o elaboración de productos o subproductos de granja.
- e. Importación, venta y distribución de semillas, vacunas, insumos agrícolas, avícolas y veterinarios, insecticidas, fungicidas y herbicidas.

AVIHOL CIA. LTDA.

- f. Compra, importación, distribución y venta de toda clase de maquinarias, herramientas, instrumentos y accesorios para uso avícola y agrícola en general, sus repuestos, piezas y partes.
- g. Explotación de actividades avícolas en general, tanto en establecimientos propios como de terceros.
- h. Para cumplimiento de su objeto social, la Compañía puede importar, exportar, representar y negociar sobre toda clase de bienes destinados a su objeto social.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Sociedad están basadas en las Normas NIIF aplicada desde el año 2012, en función a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías para la adopción e implementación que consta en la Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, en la Resolución S.C.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 27 de enero del 2011, y la Resolución de esa Superintendencia del 27 del mismo mes y año, entre otras.

En ese orden, los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las NIIF integrales a partir del 1 de enero del 2012, y se presentan en forma comparativa con los estados financieros del 2011 reestructurados para el efecto.

A continuación se resumen las principales prácticas y políticas contables acogidas por la Empresa para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

Efectivo y equivalente de caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos a la vista.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Son activos financieros por préstamos y obligaciones con clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las que dan derecho a cobros fijos y determinables. Se registran en el activo corriente a su valor nominal, menos los ajustes que devienen por el deterioro objetivo de esos activos financieros que se evalúan al finalizar cada año.

Deterioro de Activos Financieros.- El monto de las provisiones por el deterioro de cuentas comerciales se reconoce en el estado de resultados integrales; de existir en lo posterior una disminución del monto de la pérdida por incobrabilidad o deterioro, porque objetivamente corresponde a un evento ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se asentará en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente revelada.

AVIBOL CIA. LTDA.

Documentos y Cuentas por Pagar.- Son obligaciones financieras en circulación por obligaciones con compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se registran en el pasivo corriente, excepto los que muestran vencimientos mayores a 12 meses.

- **Préstamos y Obligaciones Financieras.-** Posterior a su reconocimiento inicial, se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pagados y los pendientes de pago y devengados se registran en Gastos Financieros.
- **Cuentas por Pagar Comerciales.-** Constituyen las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a los proveedores en el curso normal del negocio, y se registran a su valor nominal.
- **Otras Cuentas por Cobrar o Pagar.-** Corresponden a los anticipos y saldos de obligaciones que se liquidan en el corto plazo.
- **Baja de Activos y Pasivos Financieros.-** Se elimina un activo financiero cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo de ese activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.
- **Inventarios.-** Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El coste de los inventarios que se importan incluye costos relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.
- **Valor Neto Realizable.-** Es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad siguen el trámite que determinan las leyes para retirarlos del mercado; en tanto que, las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

Propiedad Planta y Equipo.-

- **Reconocimiento y Medición.** Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro en caso de producirse; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

AVIHOL CIA. LTDA.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía, y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

- **Depreciación Acumulada.**- La vida útil de un activo se revisa, como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de propiedades y equipos, exceptuando terrenos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando su valor residual de ser el caso.

- **Deterioro de Activos No Financieros.**- Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que podrían no recuperarse su valor en libros; las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede su valor recuperable. Al 31 de diciembre sí se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.
- **Otros Activos No Corrientes.**- Corresponden a activos cuyo período de realización basado en eventos formalmente definidos y otras circunstancias tienen un plazo mayor a un año.

Parte de estos activos no corrientes se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

- **Impuesto a la Renta.**- El gasto por 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.
- **Corriente.**- El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen las siguientes tarifas: Año 2011 el 24%, Año 2012 el 23%, y el 22% a partir del año 2013.

AVIOL CIA. LTDA.

Si el valor de las utilidades se reinvierten en el país para adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la actividad productiva, la tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales.

- **Anticipo de Impuesto a la Renta.**-A partir del año 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta", el cual es reportado en la declaración del ejercicio fiscal anterior, calculado en función del 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La misma norma establece 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.

- **Diferido.**- El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tareas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los saldos de impuesto a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista derecho legal exigible, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como un ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado; por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos, por cambios en la normativa tributaria, por re-estimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente al patrimonio.

Beneficios de Empleados.- Los beneficios de empleados del año son a corto plazo y a largo plazo.

- **Beneficios a Corto Plazo.**-Corresponden básicamente a:

AVIHOL CIA. LTDA.

- ✓ La Participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (Código del Trabajo). Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
 - ✓ Décimo tercer y cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan según la legislación vigente en el Ecuador.
 - ✓ La Empresa no provisiona vacaciones, dado que la Administración ha dispuesto que todo el personal haga uso de ese derecho, tomando el período de vacaciones que le corresponda tal como determina la norma laboral.
- **Beneficios a Largo Plazo.**- Los beneficios a largo plazo comprenden Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio.

Jubilación Patronal.- La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio, los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio de pensión que el trabajador recibirá al momento de su retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio.- La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio, siempre que la terminación del contrato laboral sea por despido intempestivo o renuncia voluntaria. La notificación es presentada por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales.

La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio, con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Provisiones Corrientes y No Corrientes.- Las provisiones se reconocen cuando: (1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, (3) el monto sea estimado de manera fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

AVIHOL CIA. LTDA.

Reconocimiento de Ingresos.- Los ingresos por venta son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan:

Ingresos por el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía entrega sus productos al comprador; y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos operativos, impuestos, tasas, contribuciones, y otros costos directos propios del giro del negocio.

Distribución de Dividendos.- Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio, y se reconocen como pasivos corrientes en los estados de resultados en el periodo en que los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

AVIHOLCIA. LTDA., preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, considerando las normas contables y los principios pertinentes, así:

a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Según el Balance General, la cuenta revela como disponible al 31 de diciembre del año 2013 el saldo de \$. 5.235,86, de acuerdo al siguiente desglose:

AVIROL CIA. LTDA.

DETALLE	2012	2013
CAJA	744,25	203,37
CAJA CHICA OFICINA	1.000,00	300,00
CAJA CHICA VENTAS	350,00	200,00
CAJA CHICA TÉCNICOS	-	150,00
CAJA CHICA FLETES	-	250,00
BOLIVARIANO CTA. CTE. 1205017460	-	58,49
PICHINCHA CTA. CTE. 3274569304	-	4.072,45
GUAYAQUIL CTA. CTE. 36205482	0,77	19,55
SUMAN	2.095,02	5.253,86

b. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2.013, la Empresa presenta en esta cuenta el saldo de \$. 666.911,83.

DETALLE	2012	2013
SIN VENCER	31.820,77	346.751,25
VENCIDAS DE 1 A 45 DÍAS	383288,66	145166,74
VENCIDAS DE 46 A 70 DÍAS	268845,67	12570,93
VENCIDAS DE 71 A 180 DÍAS	26234,86	6573,28
VENCIDAS DE 181 A 365 DÍAS	35029,75	63074,69
VENCIDAS 366 DÍAS	145587,37	0
VENCIDAS MÁS DE 366 DÍAS	70555,29	83260,97
CARTERA DE COBRO DUDOSO	14548,16	9513,97
SUMAN	975.910,53	666.911,83

c. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2013, la provisión acumulada para castigar los valores que se transformen en incobrables de Cuentas por Cobrar Comerciales se muestra así:

DETALLE	2012	2013
SALDO	(15.855,73)	(26.496,28)
AJUSTES / RECLASIFICACIONES	3.600,46	5.034,19
PROVISIÓN AÑO - INCOBRABLES	(11.141,24)	-5186,92
AJUSTES POR NIIF INCOB	-	1140
AJUSTES POR NIIF DETERIORO	(3.099,77)	140,77
SUMAN	(26.496,28)	(25.368,24)

AVIHOL CIA. LTDA.

d. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2.013, la Empresa presenta en esta cuenta el saldo de \$. 17.074,98.

DETALLE	2012	2013
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	18.795,43	11.438,21
OTRAS CUENTAS X COBRAR RELACIONADAS	120.455,08	5.363,77
SUMAN	139.250,51	16.801,98

e. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El Balance General de la Compañía revela al 31 de diciembre en este rubro el valor de \$. 278.807,74.

DETALLE	2012	2013
ANTICIPOS A PROVEEDORES	53.078,73	256.874,30
ANTICIPOS AFIANZADOS		
IMPORTACIONES	6.286,84	4.306,83
ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS EMPLEADOS	3.320,95	1.700,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7.295,25	15.926,61
SUMAN	69.981,77	278.807,74

f. INVENTARIOS

La Empresa presenta al 31 de diciembre del 2.013 en esta partida el valor de \$. 469.538,89, importe que corresponde a lo siguiente:

	2012	2013
INVENTARIOS COMERCIALES 0%		
ADITIVOS	173.708,01	10.381,28
ANTIBIÓTICOS Y DESINFECTANTES	141.318,38	119.311,99
VACUNAS AVICULTURA	126.912,17	60.648,25
VACUNAS VETERINARIOS	114.757,60	79.719,82
OTROS VETERINARIOS	40.037,02	139.365,04
OTROS GANADERÍA	-	7.974,48
IMPLEMENTOS AVÍCOLAS	20.118,88	28.052,19
BALANCEADOS E INSUMOS	1.247,47	86,49
SUMINISTROS	6.540,46	3.352,04
INVENTARIOS COMERCIALES 12%		
OTROS VETERINARIOS	-	3.091,75
ANTIBIÓTICOS Y DESINFECTANTES	1.400,08	350,02
IMPLEMENTOS AVÍCOLAS	42.535,21	17.205,54
SUMAN	668.575,28	469.538,89

AVIHOI CIA. LTDA.

a. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El Balance General de la Compañía revela al 31 de diciembre en este rubro el valor de \$. 16.957,71.

DETALLE	2012	2013
PAGOS ANTICIPADOS	6.724,58	9.211,59
HERRAMIENTAS Y REPUESTOS	1.667,36	1667,36
INVENTARIOS DE DESPACHO	2.245,33	6078,76
SUMAN	10.637,27	16.957,71

b. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2.013, el Estado de Situación refleja en esta cuenta el saldo de \$. 57.151,93 conformado así:

DETALLE	2012	2013
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA PAGADO	1.790,22	-
CRÉDITO TRIBUTARIO POR RTA	-	3.550,23
CRÉDITO TRIBUTARIO POR ISD	53.601,70	53.601,70
SUMAN	55.391,92	57.151,93

c. PROPIEDADES Y EQUIPO

Al finalizar el ejercicio 2.013, las siguientes cuentas se muestran con sus importes correspondientes del siguiente modo.

DESCRIPCIÓN	TERRENOS Y CONST. CURSO	MUEBLES Y ENSERES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO ELECTRÓNICO	VEHÍCULOS	OTROS EQUIPOS	TOTAL
AL 31/12/12							
COSTO HISTÓRICO	347000	17.692,83	166.614,95	8509,49	512659,34	8593,42	1061070,03
DEPREC. ACUMULADA	0	-14.790,93	-45.816,11	-6565,48	-199315,26	-5712,61	-272200,39
AL 31/12/12	347000	2901,9	120798,84	1944,01	313344,08	2880,81	788869,64
MOVIMIENTO 2013							
ADICIONES	0	-	3.530,00	897,8	0	0	4427,8
VENTAS/BAJAS	0	-	-	0	-43548,96	0	-43548,96
DEPRECIACIONES	0	-22,77	-16.598,60	-1401,35	-40332,41	-568,08	-58923,21
AL 31/12/13	347000	2879,13	107730,24	1440,46	229462,71	2312,73	690825,27

AVIHOL CIA. LTDA.

d. INVERSIONES EN ASOCIADAS

La Empresa cuenta con \$. 382.066,00 en participaciones sociales ordinarias en AMEVET AMERICAN VETERINARIA CIA. LTDA.

e. ACTIVOS INTANGIBLES

Esta partida según el Estado de Situación presenta el valor de \$.68.327,74 cuyo detalle es el que sigue:

DETALLE	2012	2013
ADECUACIONES LOCAL ARRENDADO	185.380,99	188.866,22
(-) AMORTIZACIÓN CONTRATO	-95.537,96	-120.538,48
TOTAL	89.843,03	68.327,74

f. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El Balance General al 31 de diciembre revela en este rubro el valor de \$.17.616,87 distribuidos así:

DETALLE	2012	2013
GARANTÍAS ARRIENDO	616,87	616,87
OTROS	-	-
ACCIONES HOSPITAL MILLENIUM	20.000,00	20.000,00
(-) PROVISIÓN DETERIORO	-2.000,00	-3.000,00
SUMAN	18.616,87	17.616,87

g. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, los préstamos y obligaciones financieras a corto y largo plazo muestran los saldos de \$. 250.691,74 y \$. 57.154.79, respectivamente.

AVIHOL CIA. LTDA.

BANCO	OPERACIÓN	GARANTÍA	F/CONC.	F/VCTO.	TASA	CUOTA	TOTAL	CORRIENTE	NO CTE
INTERNACIONAL	SOBREGIRO	GENERAL		31/12/2013			300,06	300,06	-
GUAYAQUIL	EXPEDITION	VEHÍCULO	25/11/2011	23/11/2016	11,23%	26/60	34.325,12	10.517,79	23.807,33
INTERNACIONAL	OP. 5300300247	PRENDA MAQ	08/10/2013	01/04/2015	11,23%	3/18	62.789,10	46.203,83	16.585,27
PICHINCHA	OP. 915792	HIPOTECARIO	23/09/2010	28/05/2015	10,80%	40/60	41.478,55	24.716,36	16.762,19
PICHINCHA	193397000	GENERAL	31/10/2013	28/02/2014	9,74%	1/1	165.000,00	165.000,00	-
PICHINCHA	VISA	GENERAL	18/09/2013	18/03/2014		4/6	3.953,70	3.953,70	-
SUMAN							307.846,53	250.691,74	57.154,79

h. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

El Balance General al 31 de diciembre revela en este rubro el saldo de \$.1.318.146,52, cuya desagregación es la que sigue:

DESCRIPCIÓN	2012	2013
PROVEEDORES NACIONALES	731.856,07	458.669,56
PROVEEDORES EXTRANJEROS	709.500,44	821.683,53
ANTICIPOS DE CLIENTES	13.919,98	37.793,43
SUMAN	1.455.276,49	1.318.146,52

i. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta de la referencia revela en el Balance General al 31 de diciembre el valor de \$.668.603,81, distribuido así:

DETALLE	2012	2013
JARAMILLO ROSA	-	100.000,00
NARANJO FERNANDO	128.358,63	172.555,55
SANCHEZ WILMAN	-	30.000,00
TERCERAS PERSONAS	-	14.193,01
CREDIAMBATO	164.204,28	308.622,99
ASEFIN	-	35.724,36
INTERÉS ACUMULADO X PAGAR	4.202,17	3.298,82
HOLGUÍN GERMÁNICO	2.148,25	2.238,78
OTROS	-	1.970,30
SUMAN	298.913,33	668.603,81

AVIHOL CIA. LTDA.

j. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Según los registros contables y el Estado de Situación, al 31 de diciembre del 2013 suman las obligaciones laborales que constan a continuación \$. 24.635,47:

DETALLE	2012	2013
SUELDOS POR PAGAR	-	13.243,10
APORTES IESS	5.520,49	6.278,83
PROVISIÓN XIII	1.973,05	2.027,06
PROVISIÓN XIV	2.674,55	2.120,00
PROVISIÓN FONDO DE RESERVA	663,80	601,43
LIQUIDACIONES POR PAGAR	365,02	365,05
15% PART. UTILIDADES TRABAJADORES	21.101,55	-
SUMAN	32.298,46	24.635,47

k. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, el Estado de Situación revela en esta cuenta el saldo de \$. 15.837,04, el que está conformado así:

DETALLE	2012	2013
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL		
SALDO INICIAL	(49.541,17)	(55.184,11)
INCREMENTOS	(8.643,43)	(7.052,67)
PAGOS/BAJAS	3.000,49	-
SUMAN	(55.184,11)	(62.236,78)
PROVISIÓN POR DESAHUCIO		
SALDO INICIAL	(7.542,87)	(12.606,75)
INCREMENTOS	(5.469,33)	(3.230,29)
PAGOS/BAJAS	405,45	-
SUMAN	(12.606,75)	(15.837,04)
TOTAL:	-67.790,86	-78.073,82

l. IMPUESTOS POR PAGAR

Las obligaciones fiscales por pagar al 31 de diciembre del 2013 muestran en el Estado de Situación el saldo de \$.6.995,53, según el detalle que sigue:

AVIBOL CIA. LTDA.

DETALLE	2012	2013
RTE. FTE. POR PAGAR	3.039,59	4.128,93
RTE. IVA POR PAGAR	2.657,93	2.359,55
LIQUIDACIÓN IVA	-	507,05
SUMAN	5.697,52	6.995,53

m. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía cuenta con un capital suscrito y pagado de 242.500 participaciones, cada una de \$. 1,00.

n. RESERVA LEGAL

La Reserva Legal de la Compañía se mantiene con el saldo del 2012 de \$ 34.064,92, en orden a que en el año 2013 la Compañía reveló pérdida financiera.

o. UTILIDADES ACUMULADAS.

Según Acta de la Junta General de Accionistas del 3 de octubre del 2013, las utilidades acumuladas hasta el 2012 de \$. 358.922,85 fueron distribuidas a los Socios.

5. PÓLIZAS DE SEGUROS

Las características de las pólizas actualizadas son las siguientes:

ASEGURADORA	PÓLIZA No.	RAMO	FECHA DE RENOVACION	FECHA DE VENCIMIENTO	SUMA ASEGURADA	
QBE SEGUROS	COLONIAL	1016906	VEHÍCULOS LIVIANOS MASIVOS	01-Ene-14	31-Dic-14	236.231,84
QBE SEGUROS	COLONIAL	1010085	INCENDIO (MERCADERÍA)	01-Ene-14	31-Dic-14	410.000,00
QBE SEGUROS	COLONIAL	1002339	INCENDIO (MUEBLES Y EQUIPO)			
QBE SEGUROS	COLONIAL	1009992	ROBO Y ASALTO	01-Ene-14	31-Dic-14	17.500,00
QBE SEGUROS	COLONIAL	1005231	EQUIPO ELECTRÓNICO	01-Ene-14	31-Dic-14	5.500,00
QBE SEGUROS	COLONIAL	1002079	ROTURA MAQUINARIA	01-Ene-14	31-Dic-14	146.671,14
QBE SEGUROS	COLONIAL	1007126	TRANSPORTE	01-Ene-14	31-Dic-14	650.000,00

6. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL 2012

Las sugerencias que constan en el Informe de Control Interno evaluado por Auditoría Externa al ejercicio 2012, son las siguientes:

AVIHOL CIA. LTDA.

COMISIONES DE GERENCIA

La Compañía cancela al Gerente General un sueldo mensual y todos los beneficios a través de roles, y cada año una comisión en reconocimiento de su gestión.

En ese orden, los pagos de comisión fueron realizados contra la presentación de facturas personales con el logotipo institucional de la Compañía para respaldar cada pago, los cuales en el año 2012 suman \$. 50.000,00, empero de que el logotipo es una identificación comercial exclusiva de AVIHOL CIA. LTDA.. En función de lo señalado, es recomendable que Gerencia considere el particular comentado.

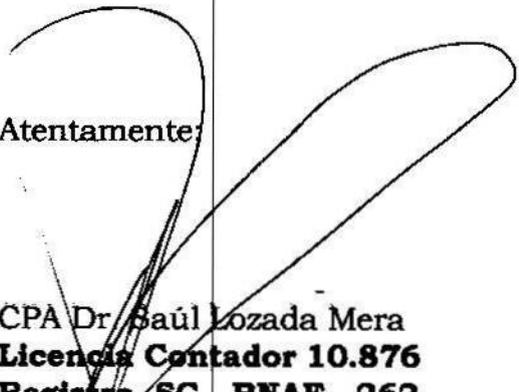
Una alternativa apropiada que se ajusta a las disposiciones de las normas laborales y tributarias es que todo ingreso de los empleados y funcionarios debe ser incluido en el Rol de Pagos, para que, en consecuencia, sean sumados a la base imponible de cálculo mensual del Impuesto a la Renta y del IESS.

Según la Administración, el sueldo y la comisión son pagados al Gerente en sujeción a la política de remuneración mixta que se aplica, cuyo reconocimiento económico es concedido por la Junta de Socios sobre la base del Código del Trabajo que considera a los representantes legales mandatarios y no trabajadores, lo cual deja entrever que el estipendio que se cancele al Gerente por sus servicios sea convenido de la manera en que las partes estimen conveniente.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe, esto es el 14 de abril del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

Atentamente:


CPA Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Contador 10.876
Registro SC - RNAE 262
RUC No. 1800971002001