

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato, 15 de abril del 2016

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

1. Alcance del Informe

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **AVIHOL CIA. LTDA.**, que comprende los estados de situación, cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y el estado de resultados por el ejercicio 2015, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas, con el fin de emitir un informe de opinión sobre su razonabilidad.

2. Responsabilidad del Administrador

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 que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, es decir que no contengan distorsiones importantes causadas por fraude o error.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra 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 seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución 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 y de sus controles para identificar exposiciones erróneas o falsas en los estados financieros, lo cual sustenta el diseño de procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, y la opinión sobre la efectividad del control interno. La auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas, y de que las estimaciones contables son razonables, a más de la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. Opinión

Consideramos que la evidencia objetiva de auditoría obtenida es suficiente y apropiada que proporciona una base razonable para expresar que, en nuestra opinión, los estados financieros emitidos por la Administración presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AVIROL CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del año 2015, y el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo del efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, debiendo considerarse en este caso los procedimientos contables aplicados y su efecto financiero comentado en las notas pertinentes.

5. Asunto de Énfasis

- A.** 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.
- B.** El Auditor exceptuó la verificación al cumplimiento de lo previsto en las normas e instructivos emitidos por las instancias de control, respecto a las políticas, procedimientos y mecanismos implementados en la Compañía para la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, con el fin de valorar su eficacia operativa, en vista de que la normativa legal vigente que regula las acciones para dicha prevención no definió a la Empresa auditada como sujeto obligado a reportar sus operaciones a la Unidad de Análisis Financiero, UAF. La disposición para que los auditores externos de las compañías verifiquen los asuntos indicados consta en el Artículo 32 de las **NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS**, las cuales fueron expedidas mediante Resolución N° SCV.DSC.14.009 y publicadas en el Registro Oficial N° 292 del día 18 de julio del 2014.

Atentamente,

Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Contador 10876
Registro SC - RNAE 262
RUC N° 1800971002001

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**
Expresado en dólares

DETALLE	2014	2015
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes Efectivo	7,393.83	11,057.66
Cuentas por Cobrar Comerciales	886,146.06	1,331,059.26
Cuentas por Cobrar Relacionadas	79,067.04	8,205.93
Anticipos a Proveedores	461,938.70	481,951.35
Otras Cuentas por Cobrar	23,630.40	27,264.87
Inventarios	958,271.95	922,482.00
Otros Activos Corrientes	22,296.86	12,615.45
Impuestos Corrientes	75,423.42	71,772.89
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,514,168.26	2,866,409.41
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedades y Equipos (Neto)	1,126,767.63	1,381,155.50
Inversiones a Largo Plazo	382,066.00	382,066.00
Otros Activos No Corrientes	59,321.73	40,181.12
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1,568,155.36	1,803,402.62
TOTAL ACTIVO	4,082,323.62	4,669,812.03

Fuente: AVIHOL CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

Fuente: AVIHOL CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
Expresado en Dólares

DETALLE	2014	2015
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Préstamos y Obligaciones Financieras	293.352,81	152.248,87
Cuentas por Pagar Comerciales	1.673.566,05	1.948.177,06
Otras Cuentas por Pagar	1.909.293,80	1.437.158,78
Obligaciones Laborales Corrientes	24.623,83	57.863,78
Impuestos por Pagar	16.151,89	20.652,75
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.916.988,38	3.616.101,24
PASIVO NO CORRIENTE		
Préstamos y Obligaciones Financieras	12.032,20	-
Obligaciones con Terceros	-	629.075,38
Obligaciones Laborales No Corrientes	111.173,02	33.937,59
TOTAL PASIVO CORRIENTE	123.205,22	663.012,97
TOTAL PASIVO	4.040.193,60	4.279.114,21
PATRIMONIO		
Capital Social	242.500,00	242.500,00
Aportes a Capitalizar	0,08	-
Reservas	34.064,92	34.064,92
Superavit por Revaluación	226.310,00	226.310,00
Resultados Acumulados	-460.744,97	-122.775,70
Resultado del Ejercicio		21.359,95
Resultados Acumulados por Adop. NIIF		-10.761,35
TOTAL PATRIMONIO	42.130,03	390.697,82
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.082.323,63	4.669.812,03

Fuente: AVIHOL CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

Expresado en Dólares

	2014	2015
VENTAS	5.209.073,25	8.211.724,59
DEVOLUCIONES	-35.996,84	-187.756,08
DESCUENTOS	-21.421,87	-15.516,47
TOTAL INGRESOS	5.151.654,54	8.008.452,04
COSTO DE VENTAS	-3.516.336,13	-5.440.519,06
UTILIDAD BRUTA	1.635.318,41	2.567.932,98
GASTOS DE OPERACIÓN		
Remuneraciones	767.875,12	942.932,94
Comisiones	-	408.978,36
Servicios de Terceros	255.082,38	89.409,31
Depreciaciones y Amortizaciones	100.418,12	122.751,90
Fletes	49.057,21	63.215,62
Mantenimiento Fijos	43.345,06	40.611,56
Seguros	25.147,80	25.212,74
Trámites, Impuestos y Contribuciones	39.256,37	38.951,30
Suministros	56.552,63	42.832,27
Gastos de Viaje	36.907,64	29.352,20
Gastos de Gestión	-	14.179,61
Arriendos	34.335,97	23.945,65
Combustibles	13.020,06	13.735,72
Publicidad	29.761,03	67.885,98
IVA sin Derecho a Crédito Tributario Gasto	-	108.455,98
Provisión Incobrables	7.761,68	-
Impuesto Salida de Divisas	35.720,31	-
Otros Gastos	231.085,66	14.556,52
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	1.725.327,04	2.047.007,66
OTROS INGRESOS NETO	33.527,78	70.292,40
RESULTADO OPERACIONAL	-56.480,85	591.217,72
GASTOS (INGRESOS) FINANCIEROS NETO		
Gastos Financieros	-329.846,84	-436.470,87
Otros Gastos	-5.819,43	-15.762,75
	-335.666,27	-452.233,62
RESULTADOS ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA	-392.147,12	138.984,10
Participación a Trabajadores	-	-20.847,62
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	-32.622,75	-96.776,53
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	-424.769,87	21.359,95

Fuente: AVIHOL CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
Expresado en Dólares

	2015
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES	
Pérdida Neta y Resultado Integral del Año	21.359,95
Más (Menos)/ Cargos (Créditos) a Resultados que no Representan Movimientos de Efectivo	328.040,10
Depreciación	106.445,32
Amortización	26.387,80
Provisión para Beneficios de Empleados (Corto Plazo)	9.570,03
Provisión 15% Participación Trabajadores	20.847,62
Provisión ISD	66.183,01
Otras Provisiones	1.829,78
Compensación Impuesto Renta - Crédito Tributario	96.776,54
Cambios en Activos y Pasivos:	-260.909,51
Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales	-494.169,26
Inventarios	38.412,89
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales	318.873,05
Impuestos por Pagar	-138.267,57
Otras Cuentas por Cobrar Corrientes	2.659,08
Otras Cuentas por Pagar Corrientes	11.582,30
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	88.490,54
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adiciones de Propiedades y Equipo	-554.928,18
Ventas/Bajas De Propiedades y Equipo	194.094,99
Adecuaciones Local Arrendado	-6.482,27
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-367.315,46
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Efectivo Neto Recibido de Relacionadas	55.842,48
Efectivo Neto Pagado por Préstamos y Obligaciones Financieras	-153.136,14
Efectivo Neto Recibido de Terceros	381.930,74
Efectivo Neto Pagado a Socios	-2.148,33
EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	282.488,75
Disminución Neta de Efectivo y Equiv. De Efectivo	3.663,83
Efectivo y Equivalentes de Efectivo Inicio Año	7.393,83
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO FIN AÑO	11.057,66

Fuente: AVIHOL CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

Fuente: AVIHOL CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General



FIRMA AUDITORA CALIFICADA

INFORME: AVIHOH CIA. LTDA.
AUDITORÍA EXTERNA 2015

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Expresado en Dólares

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZ	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	APLICACIÓN INICIAL DE NIIF (1)	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			LEGAL	DE LIBRE DISPOSICIÓN					
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	242.500,00	0,08	34.064,92	-	226.310,00	-10.761,35	-449.983,62	-	42.130,03
Reverso Aportes no Capitalizados más de 1 Año		-0,08							-0,08
Constitución Reserva Facultativa									
Res. Junta General de Socios 3-12-2015				250.000,00					250.000,00
Compensación Pérdidas Años Anteriores				-250.000,00					
Res. Junta General de Socios 3-12-2015							250.000,00		
Ajustes de Ejercicios Anteriores									
Res. Junta General de Socios 31-08-2015							77.207,92		77.207,92
Resultados Netos Integrales del Ejercicio								21.359,95	21.359,95
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	242.500,00	-	34.064,92	-	226.310,00	-10.761,35	-122.775,70	21.359,95	390.697,82

Fuente: AVIHOH CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y Operaciones.- 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. La Empresa es una sociedad de responsabilidad limitada que no cotiza en bolsa.

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. Su domicilio es en la ciudad de Ambato.

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 mimas 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, y asentada el 29 de octubre del 2010 con el número 767.

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 corral, balanceados y 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 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.
- 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, en establecimientos propios y de terceros.
- h. Para cumplir su objeto social la Compañía puede importar, exportar, representar y negociar bienes destinados a su actividad.

2. BASE DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Base de Preparación.- Los estados financieros deben ser preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. También exige a la Administración que ejerza su juicio en proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

Moneda funcional y moneda de presentación-

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidense, que es la moneda funcional y de presentación de los estados financieros.

Información financiera por segmentos

La administración de la Compañía no ha definido segmentos operativos identificables debido a que el 99% de sus ingresos están representados por la comercialización de productos; así mismo, la administración considera que la presentación de los estados financieros integran todos los segmentos operacionales y es un reflejo apropiado de su situación financiera.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIIF 1 - "Adopción por primera vez". Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015.

a. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

b. Activos y Pasivos Financieros

Clasificación, Reconocimiento y Medición.-

Las características de los instrumentos financieros que mantiene la empresa se explican a continuación:

Documentos y Cuentas por Cobrar Comerciales: Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos y determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente. Se registrarán a su valor nominal menos ajustes al cierre de cada período si existe evidencia objetiva de deterioro.

Documentos y Cuentas por Pagar: En el estado de situación financiera comprende los préstamos y obligaciones financieras (valores en circulación), documentos y cuentas por pagar a compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluirán en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

✓ **Préstamos y obligaciones financieras Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pendientes de pago, se representan en el rubro "Gastos Financieros".

✓ **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios y se reconocen a su valor nominal. Las cuentas comerciales con el exterior son pagaderas a los 180 días, máximo, a partir de la fecha del B.L., toda vez que esos son los términos de negociación.

✓ **Otras cuentas por cobrar y/o pagar:** Corresponden a los anticipos entregados y saldo por recuperar de compañías relacionadas que se liquidan mayoritariamente en el corto plazo; por tanto, su valor en libros no difiere significativamente.

Deterioro de Activos Financieros

La compañía evaluará al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. El monto de estas provisiones se reconocerá en el estado de resultados integrales.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se eliminará cuando expiren los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo será eliminado cuando las obligaciones de la Compañía sean liquidadas.

c. Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo 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. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado generen que el costo supere a su valor neto de realización se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad seguirán el trámite que determinen las leyes para retirarlos del mercado. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargarán a resultados integrales en el período en que se causan.

d. Propiedades y equipos

Reconocimiento y medición

Medición en el momento del reconocimiento: modelo del costo

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, y los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo 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 serán registrados en los resultados integrales cuando ocurran.

Medición en el momento del reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Las

revaluaciones se efectuarán con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconocerá en otro resultado integral, y se acumulará en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si se revierte una disminución en la revaluación de los terrenos y edificios que se registrará en resultados en la medida que exceda el saldo.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluidos en el patrimonio, será transferido directamente a utilidades retenidas cuando se produzca la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva será transferida en la medida en que el activo sea utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación acumulada según el valor del revaluado del activo y la calculada según el valor revaluado del activo, y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasa por el resultado del período.

Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida resultante de la venta de propiedades y equipos, se calcularán comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluirán en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros Gastos/ingresos, neto".

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos serán revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

En el caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación será transferido directamente a utilidades retenidas

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 con 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 y sobre la base de la tabla que figura a continuación, considerando su valor residual de ser el caso.

Vida Útil Estimada

Tipo de Bienes	Años
Muebles de Oficina	4 y 10
Maquinaria y Equipo	5 y 10
Equipo de Cómputo	2 y 5
Otros Equipos	5 y 10
Vehículos	4 y 5
Otros Vehículos	3 y 5

Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipo).

Los activos sujetos a depreciación o no, se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indiquen que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro constituyen el monto del valor en libros que excede a su valor recuperable.

e. Inversiones en Asociadas

Las inversiones de la Compañía en asociadas serán reconocidas por el método del costo, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales.

f. Activos Intangibles

Concierne a activos no corrientes cuyo período de realización está basado en eventos formalmente definidos, se definen en un plazo mayor a un año. Los activos intangibles con vida útil finita serán medidos al costo en el reconocimiento inicial, después del reconocimiento inicial serán registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El valor devengado será reconocido en el estado de resultados integrales.

g. Otros Activos no corrientes

Corresponde a activos cuyo período de realización está basado en eventos formalmente definidos y otras circunstancias. Se define en un plazo mayor a un año.

Parte de estos activos no corrientes se someterán a pruebas de deterioro cuando ocurran eventos o circunstancias que indiquen que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro ocurren cuando el monto del valor en libros excede a su valor recuperable.

h. Impuesto a la renta corriente y diferido

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

✓ Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calculará mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se cargará a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen el 22% de tarifa por impuesto a la renta a partir del año 2013.

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

A partir del año fiscal 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.

✓ Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisionará en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surjan 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 identificarán 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 tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice, o que el activo se cancele.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensarán 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 reconocerán como un ingreso o gasto y serán 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.

i. Beneficios a los empleados

✓ Beneficios de corto plazo

Corresponde básicamente a:

- 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 Décimo Cuarto Sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Vacaciones: La Empresa no provisiona para este beneficio, dado que la administración ha dispuesto que todo el personal haga uso de este derecho, tomando el período de vacaciones que le corresponda. Así mismo, la Administración considera que en el evento de que se pague las vacaciones, el egreso se realizará directamente al gasto porque son importes que no ameritan provisionarlos.

✓ Beneficios de largo plazo

▪ Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

La Compañía constituirá un pasivo para el valor presente de estos beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), con base en las estimaciones que surjan de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

j. Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocerán cuando: (a) la compañía tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (b) es probable que sea necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, (c) 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, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

k. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden 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 serán reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de 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.

l. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos de operación serán 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.

m. Distribución de dividendos

Los dividendos a los socios de la Compañía serán deducidos del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en los estados financieros, en el periodo en que los dividendos hayan sido aprobados por los socios de la Compañía.

A. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La partida revela al finalizar el año 2015 el siguiente disponible:

DESCRIPCIÓN		2014	2015
Caja General		837,02	459,56
Caja Chica - Oficina		530,00	830,00
Caja Chicas - Ventas		900,00	550,00
Caja Chicas - Técnicos		150,00	300,00
Caja Chicas - Fletes		430,00	130,00
Bolivariano Cta. Cte.	1205017460	111,86	-
Pichincha Cta. Cte.	3274569304	-	6.625,90
Guayaquil Cta. Cte.	36205482	4.385,71	2.004,47
Internacional Cta. Cte.	5300611203	49,24	157,73
TOTAL		7.393,83	11.057,66

Las cuentas son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

B. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 las obligaciones que figuran en el Estado de Situación están conformadas así:

a. Cuentas por Cobrar Comerciales

- ✓ Obligaciones por Cobrar.- Los rangos de cartera por su vencimiento constan del siguiente modo, cuyo total restada la provisión asciende al valor de \$. 1.331.059,26:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Sin vencer	601.843,61	810.536,87
Vencidas de 1 a 45 días	149.204,57	354.933,37
Vencidas de 46 a 70 días	14.289,29	44.733,36
Vencidas de 71 a 180 días	15.512,45	29.558,98
Vencidas de 181 a 365 días	68.442,98	7.708,66
Vencidas más de 366 días	60.641,95	107.376,81
Cartera de cobro dudoso	3.355,45	-
TOTAL	913.290,30	1.354.848,05

✓ **Provisión para Cuentas Incobrables**

En el cuadro que sigue se aprecian las aplicaciones contables efectuadas en la cuenta referida:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Saldo	(25.368,24)	(27.144,24)
Ajustes / Reclasificaciones	6.158,52	3.355,45
Provisión año - incobrables	(7.761,68)	-
Ajustes por NIIF-Deterioro	(172,84)	-
TOTAL	(27.144,24)	(23.788,79)

b. Cuentas por Cobrar Relacionadas

La cuenta indicada al 31 de diciembre del 2015 comprende:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Cuentas por Cobrar Relacionadas	15.018,63	-
Otras Ctas. x Cobrar Relacionadas	64.048,41	8.205,93
TOTAL	79.067,04	8.205,93

c. Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar

Según contabilidad, la cuenta agrupa los siguientes conceptos:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Anticipos a Proveedores	440.604,75	456.365,54
Anticipos Afianzados - Importaciones	21.333,95	25.585,81
Subtotal	461.938,70	481.951,35
Anticipos y Préstamos Empleados	1.873,30	1.750,00
Otras Cuentas por Cobrar	21.757,10	25.514,87
Subtotal	23.630,40	27.264,87
TOTAL	485.569,10	509.216,22

C. INVENTARIOS

Los inventarios de la Compañía están estructurados así:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
INVENTARIOS PRODUCCIÓN		
Materia Prima - Aditivos	69.273,81	94.539,84
Prod. Terminado - Núcleos	11.580,46	25.316,97
INVENTARIOS COMERCIALIZACIÓN 0%		
Aditivos	2.512,40	-
Antibióticos y Desinfectantes	82.392,88	125.497,13
Vacunas Avicultura	224.057,81	329.819,98
Vacunas Veterinarios	129.829,40	105.179,59
Otros Veterinarios	294.412,84	114.923,32
Otros Ganadería	104.631,31	82.842,81
Implementos Avícolas	10.670,67	12.546,94
Balanceados e Insumos	-	-
Suministros	12.406,69	13.262,30
INVENTARIOS COMERCIALIZACIÓN 12%		
Otros Veterinarios	1.291,59	4.153,54
Antibióticos y Desinfectantes	-	-
Implementos Avícolas	15.212,10	12.006,73
OTROS INVENTARIOS		
Herramientas y Repuestos	1.667,36	1.667,36
Inventarios de Despacho	955,58	725,49
TOTAL	960.894,90	922.482,00

Ante un estudio de obsolescencia realizado al inventario, la administración ha dispuesto que previo al cierre sean dados de baja los bienes caducados, siguiendo el procedimiento legal vigente, por lo que esa merma afectó al Estado de Resultados. El hecho le relevó a la Empresa de realizar ajustes por obsolescencia al cierre del ejercicio.

Así mismo, sobre dichos inventarios la Compañía aplicó la prueba del valor neto de realización, la que reveló que los inventarios reflejan valor razonable.

D. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Esta cuenta revela pagos anticipados por \$. 12.615,45 al finalizar el ejercicio 2015 en el Balance General.

E. IMPUESTOS CORRIENTES

El Balance General registra al 31 de diciembre del 2015 los siguientes créditos tributarios:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Crédito Tributario IVA Pagado	-	219,42
Crédito Tributario por I. Renta	16.992,41	-
Crédito Tributario por ISD	58.431,01	71.553,47
TOTAL	75.423,42	71.772,89

F. PROPIEDADES Y EQUIPOS (NETO)

La cuenta está conformada por los siguientes bienes y valores al finalizar el ejercicio 2015:

Descripción	Edificios	Terrenos y Const. Curso	Muebles & Enseres	Maquinaria y equipo	Equipo electrónico	Vehículos	Otros Equipos	TOTAL
Al 31/Dic/2014								
Costo Histórico	130.000,00	573.310,00	17.767,83	231.414,68	12.803,93	584.795,24	8.673,42	1.558.765,10
Deprec. Acumulada	(673,60)	-	(15.258,75)	(68.969,81)	(9.682,63)	(330.563,97)	(6.848,71)	(431.997,47)
Al 31/Dic/2014	129.326,40	573.310,00	2.509,08	162.444,87	3.121,30	254.231,27	1.824,71	1.126.767,63
Movimiento 2015								
Adiciones	-	310.730,20	360,00	29.663,50	886,25	64.403,16	763,72	406.806,83
Revalúos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas/ Bajas	-	-	-	(28.969,28)	(1.594,23)	(161.461,09)	(2.070,39)	(194.094,99)
Depreciación	(2.762,50)	-	(455,46)	(8.063,56)	(129,57)	51.441,58	1.645,54	41.676,03
Al 31/Dic/2015	126.563,90	884.040,20	2.413,62	155.075,53	2.283,75	208.614,92	2.163,58	1.381.155,50

G. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Las inversiones de la Compañía en asociadas son reconocidas por el método del costo. La inversión en una asociada se mide al costo (incluidos los costos de transacción) menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

AVIHOL CIA. LTDA. mantiene 382.066 participaciones sociales ordinarias de un dólar cada una en AMEVET AMERICAN VETERINARIA CIA.LTDA., empresa dedicada a la crianza y comercialización de aves de engorde con domicilio fiscal en Ambato -Ecuador, las que equivalen a un 35% del capital suscrito y pagado de \$. 1'091.616,00.

En vista de que hasta la presente fecha AMEVET CIA. LTDA. no emitió estados financieros, la Empresa ha dejado pendiente la evaluación del efecto que tiene en sus participaciones la suspensión de actividades de producción y comerciales en dicha Compañía en el ejercicio 2015, lo cual impidió asentar en la contabilidad el reconocimiento de su deterioro.

H. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2015 según el Estado de Situación es \$. 40.181,12, cuyo importe corresponde a:

1. ACTIVOS INTANGIBLES

La Empresa registra como intangible el valor amortizado de las adecuaciones del local arrendado al finalizar el año 2015 así:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Adecuaciones Local Arrendado	188.866,22	195.348,49
(-)Amortización Contrato	(146.161,36)	(171.784,24)
TOTAL	42.704,86	23.564,25

El edificio e instalaciones que utiliza la Empresa son arrendados con el sustento del contrato suscrito el 1 de noviembre del 2005, el cual tiene vigencia hasta agosto del 2016. La Cláusula Tercera del contrato establece que todas las mejoras que se hagan al bien inmueble quedarán en beneficio del arrendador.

2. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al finalizar diciembre el Estado de Situación revela lo siguiente en esta cuenta:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Garantías Arriendo	616,87	616,87
Acciones Hospital Millenium	20.000,00	20.000,00
(-)Provisión deterioro	(4.000,00)	(4.000,00)
TOTAL	16.616,87	16.616,87

La Empresa emisora de acciones se encuentra en proceso de liquidación desde el 21 de marzo del año 2012; previo a esta disposición, el HOSPITAL MILLENNIUM, HOSPIMILLENNIUM S.A. "EN LIQUIDACION" fue intervenido el 2 de marzo del 2011, según Resolución N° 2011.A.DIC.081 de la Superintendencia de Compañías, condición que detuvo el proceso de capitalización del aporte realizado por la Empresa. Como se aprecia, el importe de provisión por deterioro se mantuvo en el año 2015.

I. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Una descripción de las obligaciones bancarias y otras corrientes y a largo plazo que constan en la contabilidad al 31 de diciembre del 2015 es la que sigue:

BANCO	OPERACIÓN	GARANTÍA	F/CONC.	F/VCTO	TASA	CUOTA	TOTAL	CORRIENTE	NO CTE.
AUSTRO	SOBRICERO	CTA18642115		31-dic-15			56.701,72	56.701,72	
PRODUBANCO	SOBRICERO	CTA1062660007		31-dic-15			3.514,95	3.514,95	
							60.216,67	60.216,67	-
QUAYAQUIL	EXPEDITION	VEHÍCULO	25-nov-11	23-nov-16	11,23%	50/60	12.032,20	12.032,20	-
PICHINCHA	235510200	GENERAL	01-oct-15	29-ene-16	9,22%	1/1	80.000,00	80.000,00	-
							80.000,00	80.000,00	-
SUMAN							152.248,87	152.248,87	-

J. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y ANTICIPOS

Las obligaciones a pagar a clientes y proveedores se conforman del siguiente modo en el Estado de Situación al finalizar el año 2015:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Proveedores Nacionales	221.762,93	379.150,72
Proveedores Extranjeros	1.201.789,12	1.383.287,03
Anticipos de Clientes	250.014,00	185.739,31
TOTAL	1.673.566,05	1.948.177,06

Los proveedores extranjeros están conformados por:

PROVEEDOR	PAÍS	MONEDA
LABORATORIOS HIPRA	España	Dólares
BRETANO	Colombia	Dólares
CEVASA	Argentina	Dólares
NUTRIBLOK	España	Dólares
NOREL	España	Euros
NOVATEC	México	Dólares

La relación comercial con el mayor proveedor que es LABORATORIOS HIPRA en el año 2015 alcanzó a \$. 960.400,62.

CLIENTE	VALOR	FECHA	MONEDA

K. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La contabilidad al cierre del ejercicio 2015 muestra en esta cuenta la siguiente estructura:

REF.	DESCRIPCIÓN	2014	2015
	Callejas Mauricio	29.000,00	-
	Velasco Marco	25.000,00	-
	Naranjo Fernando	231.848,77	-
a.	Sánchez-Pazmiño	66.502,43	100.027,98
b.	Guillermo Cristóbal	-	150.000,00
c.	Terceras Personas	11.180,76	18.000,00
d.	Crediambato	449.966,86	260.312,47
e.	Lempresa	595.160,72	539.298,15
f.	Asefin	446.648,43	291.500,00
	Subtotal	1.855.307,97	1.359.138,60
g.	Interés Acumulado x Pagar	975,27	1.829,78
h.	ISD Acumulado x Pagar	49.642,43	66.183,01
	Subtotal	50.617,70	68.012,79
	Holguín Germánico	2.148,25	-
i.	Otros	1.219,88	10.007,39
	Subtotal	3.368,13	10.007,39
	TOTAL	1.909.293,80	1.437.158,78

- a. Pasivo financiero concedido desde junio del 2014, a una tasa de interés anual del 17% y con garantía de dos contratos de crédito a mutuo, firmados con el Sr. Wilman Sánchez y su esposa Sra. Patricia Pazmiño.
- b. Crédito concedido a 3 meses plazo, sin costo financiero, con garantía de un contrato de crédito a mutuo.
- c. Préstamo concedido por María Dolores Holguín en mayo, junio y diciembre del 2015 sin costo financiero por \$. 15.000,00; más un préstamo de \$. 3.000,00 que concede a fines de diciembre del 2015 y se paga el 4 de enero del 2016.
- d. Corresponde a una consolidación de varios préstamos concedidos desde el 2014, con un solo pagaré y pagos mensuales a 24 meses plazo. Los datos del préstamo constan a continuación:

OP.º	VALOR	REFERENCIA	F/CONCESIÓN	F/VCTO	CH.GARANTÍA	Nº/CLIENTE
110965	260.312,47	7/24	29/05/2015	09/06/2017	PAGARÉ	REFIN/PAG MENS
SUBTOTAL	260.312,47					

- e. Crédito originado en varias negociaciones de cartera con un costo financiero del 18% de interés anual que se resume así:

OP.º	VALOR	REFERENCIA	F/CONCESIÓN	F/VCTO	CH.GARANTÍA	Nº/CLIENTE
2210151	87.630,46	1/14	22/10/2015	14/10/2016	CHEQUES	PIC6744/6757
2210152	176.028,27	1/28	22/10/2015	28/07/2016	CHEQUES	PIC6715/6742
241115	125.893,37	1/1	24/11/2015	23/03/2016	CHEQUES	PIC6829
221215	149.746,05	1/1	22/12/2015	23/03/2016	CHEQUES	PIC6908
SUBTOTAL	539.298,15					

- f. Crédito originado en varias negociaciones de cartera con un costo financiero del 22% de interés anual, cuyo resumen es el siguiente:

OP.º	VALOR	REFERENCIA	F/CONCESIÓN	F/RENOV	CH.GARANTÍA	Nº/CLIENTE
81015	191.500,00	METHIONINA	08/10/2015	06/01/2016	CHEQUE	AUS302
VEWI-MERA	100.000,00	AMEVET	30/07/2015	15/02/2016	2 CHEQUE	CH.GTIA AMEVET
SUBTOTAL	291.500,00					

- g. Intereses acumulados por pagar sobre la base del valor devengado a:

BANCO	OPERACIÓN	F/CONCES.	F/CIERRE	TASA	DÍAS	TOTAL	INTERÉS
PICHINCHA	2355102	01/10/2015	29/01/2016	9,22%	120	80.000,00	1.829,78
SUMAN						80.000,00	1.829,78

- h. Corresponde al ISD (Impuesto a la Salida de Divisas), incorporado al costo de las importaciones nacionalizadas en el año 2015 que están pendientes de pago o transferencia al exterior. El impuesto no se considera crédito tributario, dado que dichas importaciones tiene como finalidad la comercialización y no la utilización en procesos productivos conforme lo dispuesto en el artículo enumerado a continuación del Art.162 de la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, y posteriores disposiciones publicadas en el R. O. 713 DEL 2012, y en R. O. 152 del 2013 que indica: "Crédito Tributario.- Podrá ser utilizado como crédito tributario, que se aplicará para el pago del impuesto a la renta del propio contribuyente de los 5 últimos ejercicios fiscales, los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de ser incorporados a procesos productivos..."

- i. Corresponde a valores adeudados a otros acreedores y descuento en rol.

L. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

El pasivo laboral al cierre del año 2015 según contabilidad es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Aportes IESS	13.653,59	19.126,62
Préstamos IESS	1.101,06	1.484,28
Provisión XIII	4.970,84	6.030,07
Provisión XV	3.145,03	3.539,96
Provisión Fondo de Reserva	1.137,61	6.835,23
Liquidaciones por Pagar	157,64	-
15% Part. Utilidades Trabajadores	458,06	20.847,62
TOTAL	24.623,83	57.863,78

M. IMPUESTOS POR PAGAR

Al cierre del ejercicio 2015 los impuestos a pagar del año son:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Rte. Fte por pagar	8.604,03	16.022,96
Rte. IVA por pagar	4.508,25	4.620,95
Liquidación IVA	3.039,61	8,84
TOTAL	16.151,89	20.652,75

N. OBLIGACIONES CON TERCEROS

Las obligaciones que mantiene la empresa con terceros a la fecha del examen son:

REF.	DESCRIPCIÓN	2015
a.	Naranjo Fernando	294.092,96
b.	Asefin	334.982,42
	TOTAL	629.075,38

- a. Pasivo financiero concedido desde febrero del 2010, a una tasa de interés vigente del 16%, con renovaciones anuales, garantía de un contrato de crédito a mutuo, los interés mensuales se van capitalizando.
- b. Facilidades obtenidas en varias negociaciones.

O. OBLIGACIONES LABORALES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 se registra \$. 33.937,59 en la cuenta que corresponden a provisiones para desahucio realizadas en años anteriores.

P. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 corresponde a 242.500 participaciones sociales ordinarias, cuyo valor nominal es de un dólar cada una.

Q. RESULTADOS ACUMULADOS Y RESULTADOS NIIF

El saldo de las cuentas de la referencia se conforma así al 31 de diciembre del 2015:

Saldo 2014	(460.744,97)
Amortización Pérd.Acum	(895,33)
Pérdidas Acumuladas 2014	(461.640,30)
Reverso Prov.Años Anteriores	77.207,92
Enjugar Utilidades 2007-2012	11.656,68
Transfencia de Reservas Facultativas	250.000,00
Pérdidas Acumuladas 2014	(122.775,70)
Resultados por Adop. NIIF	(10.761,35)
Saldo 2014	(133.537,05)
Utilidad 2015	21.359,95
Saldo 2015	(112.177,10)

a. RESERVA LEGAL

Según el Estado de Resultados, el saldo de la Reserva Legal al finalizar el año 2015 es de \$. 34.064,92.

b. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

El valor del Superávit se originó en el incremento del valor del terreno como consecuencia del revalúo realizado, tal como se muestra a continuación:

DESCRIPCIÓN	
Valor Razonable	573.310,00
Valor en Libros	347.000,00
TOTAL	226.310,00

R. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Conforme dispone la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su reglamento (Art.46), la Empresa para el cálculo del impuesto a la renta corriente del 2015 procedió a realizar la Conciliación Tributaria, y determinó que la utilidad contable más los Gastos No Deducibles genera utilidad tributaria. En concordancia con la norma citada, la conciliación tributaria del 2015 es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA 2015	
ART.46- RLRTI	
Utilidad Contable	138.984,10
15% Participación Trabajadores	(20.847,62)
Ingresos Exentos	-
Gastos No Deducibles	321.756,86
Gastos Para Generar Ingresos Exentos	-
15% Trabajadores Sobre Ingresos Exentos	-
Amortiz. Pérdidas Años Anteriores	-
Deducible Incremento Neto Empleados	-
Deducible Empleados con Discapacidad	-
PÉRDIDA TRIBUTARIA	439.893,35
CALCULO IMPUESTO RENTA	
IMPUESTO CAUSADO 2015	96.776,53
ANTICIPO DETERMINADO AÑO 2015 (DECLAR-2014)	43.844,53
IMPUESTO RENTA MAYOR ENTRE A Y B	96.776,53

En función a la conciliación tributaria, al 31 de diciembre del 2014 y 2015 el saldo a favor de la Empresa se determinó así:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Impuesto a la Renta Causado	32.622,75	96.776,53
Retenciones en la Fuente años anteriores	(3.550,23)	(16.992,41)
Retenciones en la Fuente recibidas	(46.064,93)	(75.951,69)
Crédito Tributario por ISD	(58.431,01)	(75.385,90)
SALDO A FAVOR DE LA EMPRESA:	(75.423,42)	(71.553,47)

Respecto del saldo del crédito tributario generado por el pago del ISD, el marco de regulación es el DECRETO 987 publicado en el suplemento 4 del R. Oficial 308 del 30 de diciembre del 2011, y posteriores normativas expedidas en R.O. 713 del 2012 y R.O. 152 del 2013, en su parte pertinente indican que:

Los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas en la importación de las materias primas, insumos y bienes de capital que consten en el listado que para el efecto establezca el Comité de Política Tributaria, pueden ser considerados como crédito tributario para el pago del Impuesto a la Renta o de su

anticipo, del año en que se efectuaron dichos pagos así como de los cuatro años posteriores.

Aquellos pagos de ISD, realizados a partir del 01 de enero de 2013, susceptibles de ser considerados como crédito tributario de Impuesto a la Renta, que no hayan sido utilizados como tal respecto del ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas, previa solicitud del sujeto pasivo.

Esta solicitud se receptorá una vez que el contribuyente haya presentado la correspondiente declaración de Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal en que se efectuaron dichos pagos de ISD.

6. OTRAS NOTAS QUE SE REVELAN

A. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de las principales transacciones comerciales realizadas en los años 2014 y 2015 con AMEVET AMERICAN VETERINARIA CIA. LTDA. y Germánico Holguín, partes relacionadas con la Compañía, es la que sigue:

DESCRIPCIÓN	2014		2015	
	Monto	N°	Monto	N°
Ventas	19.724,10	49	-	0
Devoluciones y descuentos	(2.326,30)	12	-	0
Compras Bienes	1.157,10	2	1.969,56	2
Compras Servicios	-	0	320.732,45	12
Arriendos cobrados	2.884,78	1	-	0
Intereses Cobrados	-	-	2.276,55	2
Intereses Pagados	357,35	1	-	0
Reembolsos	-	-	1.252,47	7
Préstamos entregados	62.838,01	1	8.025,93	1
Préstamos recibidos	-	-	15.000,00	1
Cuentas por Cobrar	15.018,63	-	-	0

B. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Resolución 464 del Servicio de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No. 324, establece la obligatoriedad, el alcance y la información que deben presentar aquellos contribuyentes que durante el ejercicio fiscal hayan mantenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, aparte de que la presentación de la información de operaciones con partes relacionadas se encuentra normada en el Art. 80 de la Ley de Régimen Tributario Interno. Al respecto, la Administración considera que la Compañía está al margen de la citada norma.

C. REMUNERACIÓN DEL PERSONAL CLAVE DE LA GERENCIA

La administración de la Compañía incluye miembros claves como administradores, en cuyo caso los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por dichos ejecutivos principales durante los ejercicios 2014 y 2015 ascienden a los valores descritos en el siguiente cuadro:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Sueldos y Salarios	252.760,98	373.200,00
Comisiones	229.465,55	350.732,45
TOTAL	482.226,53	723.932,45

D. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

a. Factores de riesgo financiero: Las actividades de la Compañía la exponen a una diversidad de riesgos financieros. La planificación general de administración de riesgos de la Compañía se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control, concentrándose principalmente en lo impredecible de los mercados financieros para tratar de minimizar sus potenciales efectos adversos.

Los responsables de crédito y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración. Su responsabilidad es identificar, evaluar y administrar los riesgos financieros en coordinación estrecha con el resto de unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona guías y principios para la gestión general de los riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

- b. Riesgos de mercado:** La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con la importación de productos del exterior, su principal proveedor es LABORATORIOS HIPRA con el cual se mantiene un contrato de distribución exclusiva de vacunas que se renueva cada 5 años.

En virtud de dicho contrato, en función al cumplimiento de presupuestos de compras y pagos HIPRA establecen listas de precios. La gerencia general en coordinación con ventas y contabilidad define escenarios de ventas proyectadas y presupuestos, adicionalmente modifican listas de precios. Desde el año 2005 la Compañía ha renovado y/o actualizado los contratos con sus proveedores del exterior.

- c. Riesgos de propiedad, planta y equipo:** La Empresa mantiene pólizas de seguros sobre la totalidad de los activos.

- d. Riesgos de investigación y desarrollo:** La Institución no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos, ya que la responsabilidad básicamente recae en nuestros proveedores.

- e. Riesgos cambiarios:** La Compañía no asume riesgos cambiarios con sus proveedores del exterior en un 75%, el margen restante 25% sí asume riesgos cambiarios con NOREL y NUTRIBLOCK que son proveedores con los cuales se negocia en euros.

- f. Riesgos de tasas de interés:** El riesgo de tasa de interés surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. La Compañía enfrenta riesgos controlados en la fluctuación de tasas de interés, ya que las tasas pactadas son controladas por el Gobierno del Ecuador.

- g. Riesgos de crédito:** La actividad comercial que desarrolla la Compañía está afectada por riesgos crediticios propios a la misma.

La Empresa en clientes nuevos exige las primeras tres ventas el pago de contado, posterior a ello durante tres meses las ventas son a 30 días con respaldo de cheque girado a la fecha de vencimiento de la factura, y posteriormente otorga un crédito de hasta 60 días con respaldo de cheques girados a la fecha de vencimiento.

Para distribuidores, el plazo se extiende hasta 75 días con respaldo de cheques girados hasta el vencimiento de la factura.

h. Riesgo de Liquidez: La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración, y la principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

DESCRIPCIÓN	2014	2015
Capital de Trabajo	(1.402.820,11)	(749.691,83)
Índice de Liquidez	0,64	0,79
Pasivos Totales/Patrimonio	(21,94)	10,95
Pasivo Corriente/Activos Totales	1,02	0,77

E. CONTINGENCIAS

Revisión de autoridades tributarias: Las declaraciones del impuesto sobre la renta y del impuesto sobre las ventas de los años 2014, 2013 y 2012 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la interpretación que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La Administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente las regulaciones sobre impuestos en esos años.

Prestaciones legales laborales: Existe un pasivo contingente para futuros pagos de Desahucio al personal de la Compañía, según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo y sus reformas laborales.

Aportes a la Seguridad Social: Los pagos por aportes al Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de las entidades estatales correspondientes.

7. APLICACIONES IMPORTANTES DE NIIF

A. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL

Según el Acta de la sesión celebrada el 31 de agosto del 2015, la Junta Universal resuelve: "a) Autorizar al Representante Legal el reverso contable de la Provisión por Jubilación Patronal cuyo saldo es de \$. 77.207,92 a esa fecha; y,..."

Según lo resuelto, la reversión de la provisión por el concepto indicado está al margen de lo que dispone el Código del Trabajo y las Normas NIIF.

B. PROVISIONES CONTABLES

La Resolución que consta en el Acta de Junta Universal de Socios del 30 de diciembre del 2015 dispone que para el 2015 y bajo la responsabilidad de la administración, no se constituya la **Provisión por Incobrables, Desahucio, ni Jubilación Patronal**, lo cual no se ajusta a lo que establecen las Normas NIIF para expresar razonabilidad contable.

La omisión de la Provisión para Incobrables no considera el riesgo de la cartera vencida de Clientes al 31 de diciembre del 2015 que muestra el siguiente cuadro:

CLIENTES AL 31/12/2015	Cartera por vencer	PLAZOS					
		30	60	90	120	150	>150
1,105,110.38	560,794.19	278,538.66	101,526.58	30,384.57	16,921.35	1,615.49	115,329.54
PORCENTAJE	50.75%	25.20%	9.19%	2.75%	1.53%	0.15%	10.44%

8. ABSORCIÓN DE PÉRDIDAS ACUMULADAS

Ante la importante acumulación de pérdidas de los años 2013 y 2014 que afectan la imagen financiera de la Compañía, y que consecuentemente originan diferentes riesgos societarios coyunturales; la Administración, bajo su responsabilidad ha decidido superar el inconveniente mediante la reversión de provisiones de años anteriores y la no contabilización de provisiones en el año 2015, tal como se comenta a continuación, en base al criterio de que es requisito esencial el mantener la Empresa en marcha para continuar generando trabajo y dinamizando la economía, pero con el compromiso de realizar lo propio en los ejercicios económicos siguientes.

A. APLICACIÓN CONTABLE DE ACREENCIAS

- Según Acta de Junta Universal de Socios del 17 de octubre del 2015, una de las resoluciones es aceptar que \$. 250.000,00 del pasivo de la Compañía que consta a favor del Dr. Cristóbal Guillermo, sea trasladado en la contabilidad a nombre del Ing. Germánico Holguín, solicitando que de manera legal se instrumente dicha absorción. Además, como parte de la

resolución consta que formalizará la Compañía el nuevo pasivo a nombre del Ing. Holguín, dejando constancia que el mismo no tiene costo financiero y que la fecha de vencimiento de la obligación es el 31 de enero del 2017.

Cabe señalar que el traspaso de acreencias se sustenta en el Contrato de Cesión de Obligaciones en Préstamo a Mutuo suscrito entre las partes el 30 de octubre del 2015.

- Con fecha 03 de diciembre del 2015, la Junta Universal de Socios resuelve aceptar la propuesta del Ing. Holguín, de que el valor del traspaso de la acreencia del Dr. Cristóbal Guillermo de \$. 250.000,00 a su favor se reclasifique a Reservas Facultativas, y de esta cuenta a la denominada Pérdidas de Ejercicios Anteriores. La extinción de la acreencia del Ing. Germánico Holguín referida, consta expresada en el Contrato suscrito para el efecto con la Compañía el 3 de diciembre del 2015.

B. TRATAMIENTO CONTABLE

Según el Acta de la sesión celebrada el 31 de agosto del 2015, la Junta Universal resuelve: a) Autorizar al Representante Legal el reverso contable de la Provisión por Jubilación Patronal cuyo saldo es de \$. 77.207,92 a esa fecha; y, b) Autorizar a la Gerencia enjuague las Pérdidas de Ejercicios Anteriores con el saldo de Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores por \$. 11.656,68.

9. PÓLIZAS DE SEGUROS

Las características de las pólizas actuales son las siguientes:

COMPAÑÍA	N°	RAMO	FECHA INICIO	FECHA VENCIM IEN.	VALOR ASEGURADO
QBE SEGUROS COLONIAL	1010085	INCENDIO	31/12/2015	31/12/2016	510.000,00
QBE SEGUROS COLONIAL	1009992	ROBO Y/O ASALTO	31/12/2015	31/12/2016	17.500,00
QBE SEGUROS COLONIAL	1016906	VEHICULOS LIVIANOS	31/12/2015	31/12/2016	281.231,84
QBE SEGUROS COLONIAL	1002079	ROTURA DE MAQUINARIA	31/12/2015	31/12/2016	100.000,00
QBE SEGUROS COLONIAL	1007126	TRANSPORTE MERCADERIAS	31/12/2015	31/12/2016	650.000,00
LIBERTY SEGUROS	1144-A	VEHICULOS LIVIANOS	31/12/2016	31/12/2016	93.000,00

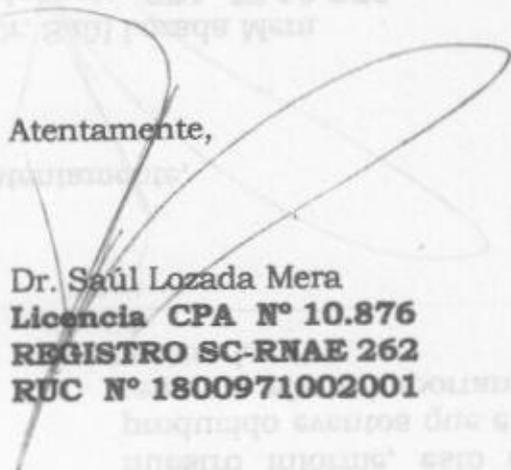
10. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL AÑO 2014

El Informe Financiero de auditoría externa del ejercicio 2014 no contiene salvedades ni recomendaciones, lo cual nos releva de comentar sobre el particular; en tanto que, las sugerencias que constan en el Informe Confidencial del 2014 fueron evaluadas y su resultado se incluye en el Informe de Control Interno del 2015.

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe, esto es el 15 de abril del 2016, 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,


Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia CPA N° 10.876
REGISTRO SC-RNAE 262
RUC N° 1800971002001

11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe, esto es el 15 de abril del 2016, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

10. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL AÑO 2014