

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS
AVÍCOLAS
EJERCICIO ECONOMICO 2012

REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E

IMPLEMENTOS AVÍCOLAS

EJERCICIO ECONOMICO 2012

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

II.- ESTADOS FINANCIEROS:

-ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

-ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

**-ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
NETO**

**-ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO
DIRECTO**

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

I.- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E
IMPLEMENTOS AVÍCOLAS
EJERCICIO ECONOMICO 2012

Informe del Auditor Independiente

**A los señores Accionistas de
REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS
Santo Domingo, Ecuador**

Dictamen sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **REPROIMAV S.A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2012, el Estado de Resultados integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las Políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados

Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como la evaluar la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **REPROIMAV S.A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS.**, al 31 de diciembre del 2012, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Énfasis

5. Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF's; con fines comparativos, dichos Estados Financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2010, los que han sido ajustados conforme a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre del 2012.
6. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICL.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.
7. Este informe se emite únicamente para información de los Accionistas de **REPROIMAV S.A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS.**, y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2012, se emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Mayo, 06 de 2013
SC-RNAE No. 180

C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
REG. NAC. No. 10.707

II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E
IMPLEMENTOS AVÍCOLAS
EJERCICIO ECONOMICO 2012

REPROIMAV S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2012	31-12-2011	31-12-2010
	ACTIVOS CORRIENTES				
	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		6.147,79	23.607,80	11.766,66
1.01.01	CAJA - BANCOS	3a)	6.147,79	23.607,80	11.766,66
	ACTIVOS FINANCIEROS		115.842,90	284.550,19	285.450,92
1.01.02	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	3b)	172.061,83	193.185,86	107.345,41
1.1.02.90	ESTIMACION CUENTAS INCOBRABLES		113.928,26	115.155,28	65.253,30
	NETO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		58.133,57	78.030,58	42.092,11
1.01.05.03	DOCUMENTOS POR COBRAR	3b)	49.545,25	116.790,97	165.281,30
1.1.2.03	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3)c	8.164,08	89.728,64	78.077,51
1.01.03	INVENTARIOS	3d)	26.887,85	35.305,17	19.207,22
	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS				
1.01.04	SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	3e)	64.047,43	2.397,87	4.562,43
	IMPUESTOS CORRIENTES				
1.01.05	IMPUESTOS ANTICIPADOS	3f)	22.628,07	0,00	0,00
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		235.554,04	345.861,03	320.987,23
1.02	ACTIVOS NO CORRIENTES	3g)			
	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
	ACTIVO DEPRECIABLE				
1.02.01.02.002	Edificios		67.714,00	129.593,83	67.724,00
1.02.01.02.004	Instalaciones		61.879,83	0,00	0,00
1.02.01.02.005	Muebles y Enseres		2.371,19	1.658,18	1.652,34
1.02.01.02.006	Maquinaria y Equipo Avícola		431.408,06	426.248,88	439.751,31
1.02.01.02.007	Equipos de Computación y Software		11.400,52	10.342,32	8.756,11
1.02.01.02.009	Vehículos, Equipos de Transporte		163.685,94	155.383,87	119.572,14
1.02.01.02.010	Equipos de Oficina		2.094,92	2.094,92	2.118,52
	SUMAN PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		740.554,46	725.322,00	639.574,42
1.02.01.12	DEPRECIACION ACUMULADA				
1.02.01.12.001	Edificios		7.089,17	6.168,22	1.565,46
1.02.01.12.002	Instalaciones		3.744,79	0,00	0,00
1.02.01.12.003	Muebles y Enseres		521,28	392,69	314,11
1.02.01.12.004	Maquinaria y Equipo		144.404,00	120.245,26	115.818,06
1.02.01.12.005	Equipos de Computación		6.939,74	5.468,25	4.322,76
1.02.01.12.006	Vehículos, Equipos		37.373,85	36.078,53	31.912,26
1.02.01.12.008	Equipos de Oficina		0,00	897,05	826,57
1.02.01.12.007	Otros Activos Fijos		1.003,65	0,00	0,00
	TOTAL DEPRECIACION		201.076,48	169.250,00	154.759,22
	TOTAL ACTIVOS DEPRECIABLES		539.477,98	556.072,00	484.815,20
1.02.01.01.001	ACTIVOS NO DEPRECIABLES				
	TERRENOS		30.045,89	30.045,89	30.045,89
1.02.01.02.003	OBRAS EN PROCESO		6.616,19	0,00	30.334,28
	TOTAL ACTIVO NO DEPRECIABLE		36.662,08	30.045,89	60.380,17
	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		576.140,06	586.117,89	545.195,37

1.02.03	ACTIVOS BIOLOGICOS				
	PARCIAL ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	3h)	96.857,77	0,00	0,00
1.02.03.01.003	Reproductora LP2		51.856,72	0,00	0,00
1.02.03.01.004	Reproductora LP3		45.001,05	0,00	0,00
	PARCIAL ANIMALES VIVOS EN REPRODUCCION		191.905,98	153.825,97	310.696,62
1.02.03.02.001	Reproductora TO3-4		149.893,70	96.219,02	152.602,12
1.02.03.02.002	Reproductora LP 1		42.012,28	0,00	0,00
1.02.03.02.003	Animales en Producción		0,00	57.606,95	158.094,50
	PARCIAL ANIMALES EN CRECIMIENTO INCUBACION		54.599,95	44.139,36	71.211,80
1.02.03.03.001	Incubación en Crecimiento		54.599,95	44.139,36	71.211,80
	SUMAN ACTIVOS BIOLOGICOS		343.363,70	197.965,33	381.908,42
1.02.03.05	DEPRECIACION ACUMULADA				
1.02.03.05.001	Reproductora TO - 3		43.219,99	0,00	0,00
1.02.03.05.002	Reproductora TO - 4		41.878,12	0,00	0,00
1.02.03.05.003	Reproductora LP - 1		2.607,24	0,00	0,00
1.2.1.03.02.099	Activos Biológicos		0,00	25.886,62	99.743,58
	TOTAL DEPRECIACION		87.705,35	25.886,62	99.743,58
	NETO ACTIVOS BIOLOGICOS		255.658,35	172.078,71	282.164,84
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1.02.04.02	ACTIVO INTANGIBLE	3i)	0,00	0,00	0,00
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	3j)	63.385,64	63.385,64	50.758,72
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				
1.01.04.01	GARANTIAS	3k)	3.535,13	1.535,13	1.535,13
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS		1.134.273,22	1.168.978,40	1.200.641,29

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

REPROIMAV S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

CÓDIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2012	31-12-2011	31-12-2010
	PASIVOS CORRIENTES				
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	3l)	157,372.99	203,277.20	352,747.65
2.01.06	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	3m)	190,118.76	255,103.57	140,527.22
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		51,654.80	62,810.58	69,409.47
2.1.07	IMPUESTOS POR PAGAR	3n)	4,292.48	8,641.54	13,318.09
2.01.07.03	BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS POR PAGAR	3o)	47,362.32	54,169.04	56,091.38
2.01.07.06	DIVIDENDOS POR PAGAR	3p)	142,020.94	0.00	76,834.28
2.1.14	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3q)	21,585.75	148,667.61	4,968.32
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES		562,753.24	669,858.96	644,486.94
2.01.12	PASIVOS NO CORRIENTES PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	3r)	64,190.81	50,435.00	38,038.00
	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS INSTITUCIONES BANCARIAS	3s)	118,384.55	94,906.57	156,192.95
2.02.06.01	ANTICIPO DE CLIENTES	3t)	12,496.79	10,908.06	34,003.88
2.02.09	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS IMPUESTOS DIFERIDOS	3u)	69,073.81	69,073.81	52,162.92
	SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES		264,145.96	225,323.44	280,397.75
	SUMAN TOTAL PASIVOS		826,899.20	895,182.40	924,884.69
3	PATRIMONIO	3v)			
3.01.01	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO		800.00	800.00	800.00
	APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES		0.00	0.00	0.00
3.04.01	RESERVA LEGAL		14,599.00	14,599.00	7,556.30
3.04.02.01	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA		755.13	755.13	755.13
3.04.03.03	RESERVA DE CAPITAL		183,771.11	183,771.11	183,771.11
	TOTAL RESERVAS		199,925.24	199,925.24	192,882.54

3.06.03.01.001	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN NIIF	3w)	10,486.43	-3,313.51	-3,313.51
	EFFECTOS ADOPCIÓN NIIF				
3.06.03	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES		10,486.43	-3,313.51	-3,313.51
	RESULTADOS				
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		96,962.35	77,184.27	86,187.57
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		96,962.35	77,184.27	86,187.57
	SUMAN PATRIMONIO NETO		307,374.02	273,796.00	275,756.60
	T. PASIVO + PATRIMONIO		1,134,273.22	1,168,978.40	1,200,641.29

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

REPROIMAV S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en U.S. Dólares)

CUENTAS	NOTAS	31-12-2012	31-12-2011	31-12-2010
INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS				
VENTAS	3x)	2,352,471.47	2,230,793.69	3,068,712.15
SUMAN VENTAS		2,352,471.47	2,230,793.69	3,068,712.15
COSTO DE VENTAS				
PRODUCCIÓN	3y)	1,835,041.55	1,701,370.97	2,462,629.07
SUMAN COSTOS DE VENTAS		1,835,041.55	1,701,370.97	2,462,629.07
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		517,429.92	529,422.72	606,083.08
GASTOS VENTAS	3z)	127,158.90	0.00	0.00
GASTOS ADMINISTRACIÓN	3z1)	330,079.65	486,982.03	508,566.35
TOTAL DE GASTOS		457,238.55	486,982.03	508,566.35
UTILIDAD OPERACIONAL		60,191.37	42,440.69	97,516.73
OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)	3z2)	100,797.89	112,044.68	62,652.48
OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)	3z3)	64,026.91	27,145.26	23,792.60
NETO NO OPERACIONALES		36,770.98	84,899.42	38,859.88
UTILIDAD DEL PERIODO	3v)	96,962.35	127,340.11	136,376.61
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		14,544.35	17,031.05	20,456.49
SALDO ANTES DE IMPUESTOS		82,418.00	110,309.06	115,920.12
23% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		23,835.99	33,124.79	29,732.55
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE		58,582.01	77,184.27	86,187.57

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

REPROIMAV S. A.

CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA

AÑO FISCAL 2012

(Expresados en U.S. Dólares)

UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	96.962,35
Más/Menos otras partidas conciliatorias para participación laboral (b)	0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE BASE DE CÁLCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN LABORAL	96.962,35
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	14.544,35
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN LABORAL	96.962,35
Menos:	
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0,00
15% Participación a trabajadores (f)	14.544,35
100% Dividendos Percibidos Exentos	0,00
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	0,00
Deducciones por Leyes Especiales (b)	0,00
Deducción por incremento neto de empleados (Art. 10 LRTI)	0,00
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	17.760,00
Deducción por rentas generadas en el extranjero (Art. 49 LRTI)	0,00
Ingresos no gravados ocasionados por contraposición entre las NECs, NICs o NIIFs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómesese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).	0,00
Más:	
Gastos no deducibles locales	38.960,26
Gastos no deducibles del exterior	0,00
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	0,00
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0,00
Ajuste por precios de transferencia	0,00
Gastos no deducibles ocasionados por contraposición entre las NECs , NICs o NIIFs y la normativa tributaria ecuatoriana vigente. Tómesese en cuenta los comentarios de la Administración Tributaria, detallados en la Nota Especial de este anexo (detallar estas partidas conciliatorias por cada NEC o NIC aplicada por el contribuyente).	0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	103.618,26
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 23% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	103.618,26
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 15% (Arts. 43 y 47 del RLRTI)	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	23.832,20
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	23.832,20
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (g)	17.304,02
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	6.528,18

Mas:	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	12.297,30
Menos:	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	13.720,01
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RLRTI)	0,00
Retenciones por ingresos provenientes del exterior con derecho a crédito tributario	0,00
Anticipo de Impuesto a la Renta pagado por espectáculos públicos	0,00
Crédito Tributario de Años Anteriores	0,00
Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	3.901,34
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (c)	0,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	1.204,13
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0,00

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

REPROIMAV S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS USD\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL		GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NEC 31/12/2011	-800.00	-3,918.28	-14,599.00	-755.13	-183,771.11		-63,384.33		-267,227.85
DETALLE AJUSTES POR NIIF:									
INVENTARIOS									
ACTIVOS FIJOS						-197,207.29	-22,672.76		-219,880.05
RECONOCIMIENTO		3,918.28				-3,918.28			
CONTINGENTES									
ACTIVOS BIOLÓGICOS						99,743.58	-56,483.11		43,260.48
INCOBRABLES						65,253.30	48,674.96		113,928.26
BENEFICIOS A EMPLEADOS						38,038.00	9,802.10		47,840.10
INGRESOS									
DIFERIDOS						1,404.20	6,878.87		8,283.06
SALDO FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN EN NIIF 31/12/2011	-800.00	0.00	-14,599.00	-755.13	-183,771.11	3,313.51	-77,184.27		-273,796.00
DIVIDENDOS PAGADOS 2012							77,184.27		77,184.27
EFFECTO ADOPCIÓN NIIF						-13,799.94			-13,799.94
UTILIDAD EJERCICIO 2012							-96,962.35		-96,962.35
SALDO TOTAL 31/12/2012	-800.00	0.00	-14,599.00	-755.13	-183,771.11	-10,486.43	-96,962.35		-307,374.02

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

REPROIMAV S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

	2012	2011
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	126,309.03	-62,840.72
Clases de cobros por actividades de operación	2,466,785.97	2,170,347.75
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,466,785.97	2,170,347.75
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		
Otros cobros por actividades de operación		97,733.47
Clases de pagos por actividades de operación	-2,353,411.93	-2,078,216.24
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,305,094.38	-1,815,570.82
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		
Pagos a y por cuenta de los empleados	6,949.09	-145,263.24
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación	-55,266.64	-117,382.18
Pagos de Tributos		-51,122.16
Pagos Servicio de Operación		-176,323.17
Intereses pagados	-21,272.46	-25,260.37
Intereses recibidos		
Impuestos a las ganancias pagados	-23,835.99	
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	58,043.44	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-167,247.02	-1,790.72
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras		
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		13,526.03
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-167,247.02	-71,699.85
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
Venta Otros Activos		56,383.10
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	23,477.98	49,400.16
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por emisión de títulos valores		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos	23,477.98	-82,027.13
Sobregiros		140,866.94
Dividendos pagados		-10,753.01
Intereses recibidos		1,313.86
Otras entradas (salidas) de efectivo		
EFEITOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFEC.		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-17,460.01	-15,231.28
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	23,607.80	11,766.66
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6,147.79	-3,464.62

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

REPROIMAV S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en U.S. Dólares)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
	2012	2011
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96,962.35	127,340.11
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	55,264.87	-42,512.43
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	93,645.21	-59,366.18
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		
Amortización de Cuentas Incobrables		49,901.98
Amortización de Cuentas Incobrables		-59,366.18
Ajustes por gastos en provisiones		499.95
Por Beneficios a Empleados		12,397.00
Por Impuestos Diferidos		4,283.97
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-23,835.99	-22,729.99
Ajustes por gasto por participación trabajadores	14,544.35	-20,456.48
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		-7,042.68
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-25,918.19	-147,668.40
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	87,142.73	-37,350.12
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	27,171.77	-11,651.11
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-9,256.77	
(Incremento) disminución en inventarios	8,417.32	-16,097.95
(Incremento) disminución en otros activos		103,248.07
Gastos Pagados por Anticipado		2,164.56
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-105,620.04	-150,784.31
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-53,714.23	-7,116.30
Incremento (disminución) en beneficios empleados	21,493.44	
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1,588.73	
Incremento (disminución) en otros pasivos	-3,141.14	1,003.14
Pagos Anticipados		-23,095.82
Pagos Tributos		-7,988.56
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	126,309.03	-62,840.72

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

**III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE
REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E
IMPLEMENTOS AVÍCOLAS
EJERCICIO ECONOMICO 2012**

NOTA 1.- INFORMACIÓN GENERAL

REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS Compañía de nacionalidad ecuatoriana, tiene su domicilio principal en la Ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador y fue constituida mediante Escritura Social firmada en Quito, el 28 de abril de 1995 ante la Notaria Quinta del mismo cantón e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón, Folio 2384, bajo el No. 1695, tomo 126 del 04 de Octubre del 2004. Constitución que fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No.1852 del 01 de Junio de 1995.

El plazo de duración de la Compañía es de veinte años contados a partir de la fecha de inscripción de esta escritura, en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser ampliado o disminuido. La Compañía podrá disolverse y liquidarse antes del plazo de su cumplimiento o de conformidad con lo que determine sobre el particular la Ley de Compañías y estos Estatutos.

Posteriormente, mediante escritura pública, se efectúa el Cambio de Domicilio, Aumento de Capital, Fijación del Capital Autorizado y Reforma del Estatuto de la Compañía REPROIMAV S.A. REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS, otorgado ante el Notario Trigésimo Séptimo del Cantón Quito, con fecha 16 de febrero de 2005 e inscrita en el Registro Mercantil de Santo Domingo, el 20 de julio del 2006.

El Objeto Social de la Compañía corresponde a los siguientes asuntos:

La actividad agropecuaria en general y la relacionada con la industria avícola en todas sus fases, formas y etapas, esto es, podrá dedicarse a la crianza de toda clase de aves de corral y a la comercialización de la misma. – Prestar asesoramiento técnico en el manejo de planteles avícolas, tales como:

- a) Cuidado y vigilancia de aves de corral, ganado porcino, lanar;
- b) Alimentación, manejo y vacunación de aves y ganado;

- c) Limpieza de galpones;
- d) Limpieza de grajas;
- e) Asistencia médica veterinaria;
- f) Formación de granjas; y,
- g) Crianza de aves.
- h) Otros.

NOTA 2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera adjuntos al 31 de diciembre de 2012, 2011 y al 2010, incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Resultados Integrales reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012, 2011 y 2010; los cuales incluyen los resultados del año 2011 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- Los Estados de Flujos de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2010, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Información Comparativa

La compañía revela la información comparativa respecto al periodo comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros del periodo corriente. *Sección 3.14.*

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 24:	
Revelación de Partes Relacionadas.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.

NIC 32:

Instrumentos Financieros: Presentación - Clasificación Emisión de Derechos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010.
--------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------

Mejoras a NIIF Mayo 2010: Colección de enmiendas a siete NIIF's	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
--------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------

Nuevas interpretaciones:

Fecha de aplicación obligatoria:

CINIIF 19:

Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2010.
---------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------

Enmiendas a Interpretaciones:

Fecha de aplicación obligatoria:

CINIIF 14:

El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011.
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Las siguientes nuevas Normas y Enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Nuevas NIIF:

Fecha de aplicación obligatoria:

NIIF 9:

Instrumentos Financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
---------------------------	---------------------------------------------------------------------

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 10:	
Estados Financieros Consolidado.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 11:	
Acuerdos Conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF12:	
Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIIF 13:	
Mediciones de Valor Razonable.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 27:	
Estados Financieros Separados.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 28:	
Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.

Estas nuevas NIIF y enmiendas están disponibles para su aplicación anticipada a partir del 30 de septiembre de 2011; sin embargo, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. El impacto potencial de la adopción de estas Normas y enmiendas en los estados financieros de la Compañía aún no ha sido determinado.

- c. Las siguientes enmiendas a las NIIF han sido emitidas pero su fecha de aplicación obligatoria aún no está vigente:

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 1: Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultado Integrales.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2012.
NIC 12: Impuestos diferidos – Recuperación del Activo Subyacente.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012.
NIC 19: Beneficios a los empleados (2011).	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
NIC 32: Instrumentos financieros – Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2014.
NIIF 1(Revisada): Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: (i) Eliminación de fechas fijadas. (ii) Hiperinflación Severa.	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011.
NIIF7: Instrumentos Financieros: Revelaciones sobre: (i) Transferencias de Activos	(i) Períodos anuales iniciados en o

Enmiendas a NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
Financieros. (ii) Compensación de activos y pasivos financieros.	después del 01 de Julio de 2011, y (ii) Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013.
Nuevas interpretaciones:	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce (stripping costs) en la fase de producción de minas a cielo abierto	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2013.

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.7. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Préstamos y partidas por cobrar.**

Son valorizadas a costo amortizado, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes. Los préstamos y cuentas a cobrar se incluyen en deudores comerciales y otras cuentas a cobrar en el balance.

El valor en libros del activo se reduce por medio del método aritmético, de acuerdo al vencimiento de cada una de las cuentas reconociendo con cargo a los resultados netos del período.

Evaluación de Estándares de Crédito

La cartera se debe mantener con un periodo promedio no superior a los 30 días considerando el período de vencimiento del crédito y a su vez analizando la rotación de la misma.

- **Gestión de Cobranzas**

[illegible]

2.8. Inventarios.

La norma (*NIC 2*) que rige las existencias no reconoce los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas *NIC 41*.

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas,

se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el coste y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, esté todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

Al momento las cuentas agrupadas en Bodega Central corresponden al detalle que a continuación expongo:

CÓDIGO	CUENTA
1.1.05.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA
1.1.05.01.001	M.Prima Incubacion
1.1.05.01.002	M.Prima Reproductoras

CÓDIGO	CUENTA
1.1.05.03	INVENTARIO MATERIALES Y SUMINISTROS
1.1.05.02.001	Materiales Incubacion
1.1.05.02.002	Materiales Reproductoras
1.1.05.02.003	Q.M.Incubacion
1.1.05.02.004	Q.M.Reproductoras

CÓDIGO	CUENTA
1.1.05.07	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS PRODUCIDOS
1.1.05.04.001	P.Terminado Incubacion

En general se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden al valor de mercado.

2.9. Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos e industriales.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipos comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.

- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

El método de valoración o el valor de propiedad, planta y equipos serán establecidos por el método de capitalización del costo.

Anualmente se revisará el importe en libros de su propiedad, planta y equipos, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe proceder a reconocerlo, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedad, planta y equipos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Conceptos de Aplicabilidad:

Mejora de Carácter Permanente:

Conforme, a lo señalado en el párrafo 24 de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) No. 16, referida a Inmuebles, Maquinaria y Equipo (modificada en 1993), “Los desembolsos posteriores relacionados con una partida de inmuebles, maquinaria y equipo que ya ha sido previamente reconocida deben ser agregados al valor en libros del activo cuando sea probable que la empresa recibirá futuros beneficios económicos superiores de rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo existente. Todos los demás desembolsos posteriores deben reconocerse como gastos en el período en el cual se incurre”.

Así, tenemos que dicha NIC considera que estos desembolsos posteriores, sólo se reconocen como activo cuando mejoran la condición del activo más allá del rendimiento estándar originalmente evaluado. En su párrafo 25, la mencionada NIC

propone los siguientes ejemplos de mejoras que implican un aumento de futuros beneficios económico: “(...) (a) modificación de una partida de la maquinaria para extender su vida útil, incluyendo un incremento en su capacidad; (b) mejoramiento parcial de las máquinas para lograr un progreso en la calidad de su producción; y (c) adopción de nuevos procesos de producción permitiendo una reducción sustancial en los costos de operación previamente evaluados.”

En consecuencia, se ha dejado establecido que el elemento que permite distinguir si un desembolso relacionado a un bien del activo fijo pre existente constituye un gasto por mantenimiento o reparación o una mejora de carácter permanente que debe incrementar el costo computable del mismo, **es el beneficio obtenido con relación al rendimiento estándar originalmente proyectado.**

Por tanto, si el desembolso origina **un rendimiento mayor al rendimiento estándar en el activo fijo**, debe reconocerse como activo, pues acompañará toda la vida útil de bien.

Reemplazo de Activos Fijos:

Ciertos componentes, al efectuar la adaptación o mejora, necesitan ser reemplazados a intervalos regulares. Por ejemplo, un horno puede necesitar revestimientos tras un determinado número de horas de funcionamiento o las partes de una aeronave, tales como turbinas o asientos, pueden necesitar ser reemplazados varias veces a lo largo de la vida de la aeronave. Ciertos componentes pueden ser adquiridos para realizar un reemplazo recurrente menos frecuente, como podría ser la sustitución de tuberías de un edificio.

De acuerdo con el criterio de reconocimiento del párrafo 9, la entidad debe reconocer, dentro de costo de adquisición de un componente, el costo de reemplazo de dicho componente cuando se incurre en ese costo, siempre que se cumpla con dicho criterio de reconocimiento. El valor neto en libros de esas partes que se

remplazan debe darse de baja de acuerdo con las disposiciones que al respecto contiene esta NIF (véanse los párrafos 83 a 90).

El Activo Fijo debe ser remplazado cuando cumple las siguientes condiciones:

- Insuficiencia
- Alto Costo de Mantenimiento
- Obsolescencia

Gasto de Mantenimiento y Reparación:

Corresponden a los desembolsos por reparaciones o mantenimiento de los activos fijos, a decir, de la propia NIC 16, son aquellos “(...) efectuados para restaurar o mantener los futuros beneficios económicos que una empresa puede esperar del rendimiento estándar originalmente evaluado del activo”; lo que explica por qué estos suelen ser reconocidos como gastos cuando se incurren en ellos.

Respecto a los desembolsos por reparaciones de un activo fijo tangible, representan desembolsos necesarios para que el bien vuelva a estar en perfectas condiciones de funcionamiento, mediante trabajos que no incrementan su capacidad de funcionamiento, sino más bien provocan que la recupere, después de haberse detectado algún desperfecto o falla de funcionamiento; por lo tanto, estos desembolsos no tiene recuperación futura, debiendo considerarse como gasto del período.

En cuanto a los desembolsos por conservación o mantenimiento de un activo fijo, se concibe como aquellos necesarios para que el bien opere correctamente, pero sin añadir valor alguno al mismo. Básicamente se trata de erogaciones por pintura, lubricación, limpieza, etc. Por ende, constituyen desembolsos que serán reconocidos como gasto en el período que se llevan a cabo.

Reconstrucción

Algunos activos pueden sufrir modificaciones tan completas que más que adaptaciones o reparaciones, estos cambios representan verdaderas reconstrucciones. Esta situación puede encontrarse principalmente en el caso de edificios y en cierto tipo de maquinaria. Es indudable que las reconstrucciones aumentan el valor del activo y, por tanto, deben considerarse como componentes capitalizables, si se cumplen los criterios para su reconocimiento establecidos en el párrafo 9. En el reconocimiento de la capitalización de las reconstrucciones deben tomarse en cuenta las siguientes situaciones:

- a. Si la reconstrucción ha sido prácticamente total, debe considerarse su costo de adquisición como una nueva unidad del activo, dando de baja la anterior. Una de las razones importantes para considerar el costo de adquisición de la reconstrucción como una nueva unidad estriba en el hecho de que la vida útil de la unidad reconstruida será considerablemente mayor al remanente de la vida útil estimada en un principio para la unidad original;
- b. Si algunos componentes del activo dado de baja han sido aprovechados en la reconstrucción, el valor neto en libros de dichos componentes debe incrementarse al costo de adquisición de la reconstrucción, salvo que sea menor una estimación de su valor razonable, en cuyo caso dicho valor razonable debe ser el monto a reconocer; y
- c. Si la reconstrucción ha sido parcial, deben en todo caso darse de baja los componentes remplazados. Cuando no sea posible conocer el valor neto en libros de los componentes remplazados, debe hacerse una estimación del monto a darse de baja de esos componentes.

La vida útil para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

REPROIMAV S.A. REPRESENTACION DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVICOLAS
CONFIRMACION DE POLITICAS
ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida util NIIF
EDIFICIOS	10%	8.000,00	25
EQUIPO DE OFICINA	10%	100,00	12
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	150,00	5
MUEBLES Y ENSERES	10%	100,00	15
VEHICULOS	10%	3.500,00	8
MAQUINARIA	10%	200,00	16

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

Responsabilidades para el manejo y control general de Activos Fijos

La propiedad planta y equipo como componente de la posición financiera reflejada en los Estados Financieros requiere un manejo y control riguroso en forma permanente ya que constituye el principal activo de la Institución y componente básico del patrimonio que periódicamente dado su materialidad debe estar sujeto de evaluación de los entes que dictaminan dichos estados.

El enfoque de control debe estar orientado a:

- Que los inventarios físicos estén correctamente valorizados.
- Que la información contable en dólares sea equivalente al inventario físico.
- Que los activos asignados a cada dependencia queden bajo la responsabilidad de los empleados (Jefes del Área) no solamente en cuanto a su custodia sino también en cuanto al manejo y conservación; que a su vez puede ser delegado a sus subalternos sin perder el sentido de la responsabilidad principal.
- Que los aplicativos permanezcan conciliados mes a mes entre sí, y con las existencias físicas.

- Que la codificación de control físico esté unificada, controlada permanentemente y debidamente sistematizada.
- Que las responsables del manejo y control actúen coordinadamente en cuanto a las funciones que les compete para el manejo de los activos fijos.

Lo anterior implica que la información de activos fijos debe mantener actualizada donde se pueda presentar una relación valorizada de los activos fijos muebles e inmuebles de las instalaciones de la Compañía, facilitando de esta manera los controles de Auditoría Interna en la verificación selectiva periódica.

2.10. Activos Biológicos

Se consideran activos biológicos bajo el criterio aplicado en la NIC 41, en su párrafo 5.

Los términos siguientes se usan, en esta Norma, con los significados que a continuación se especifican:

Actividad agrícola es la gestión, por parte de una entidad, de la transformación y recolección de activos biológicos, para destinarlos a la venta, para convertirlos en productos agrícolas o en otros activos biológicos adicionales.

Producto agrícola es el producto ya recolectado, procedente de los activos biológicos de la entidad.

Un activo biológico es un animal vivo o una planta.

La transformación biológica comprende los procesos de crecimiento, degradación, producción y procreación que son la causa de los cambios cualitativos o cuantitativos en los activos biológicos.

Los costos de venta son los costos incrementales directamente atribuibles a la disposición de un activo, excluyendo los costos financieros y los impuestos a las ganancias.

Un grupo de activos biológicos es una agrupación de animales vivos, o de plantas, que sean similares.

La cosecha o recolección es la separación del producto del activo biológico del que procede, o bien el cese de los procesos vitales de un activo biológico.

En el párrafo 6 señala:

La actividad agrícola abarca una gama de actividades diversas; por ejemplo el engorde del ganado, la silvicultura, los cultivos de plantas de ciclo anual o perennes, el cultivo en huertos y plantaciones, la floricultura y la acuicultura (incluyendo las piscifactorías). Entre esta diversidad se pueden encontrar ciertas características comunes: (a) Capacidad de cambio. Tanto las plantas como los animales vivos son capaces de experimentar transformaciones biológicas. (b) Gestión del cambio. La gerencia facilita las transformaciones biológicas promoviendo, o al menos estabilizando, las condiciones necesarias para que el proceso tenga lugar (por ejemplo, niveles de nutrición, humedad, temperatura, fertilidad y luminosidad). Tal gestión distingue a la actividad agrícola de otras actividades. Por ejemplo, no constituye actividad agrícola la cosecha o recolección de recursos no gestionados previamente (tales como la pesca en el océano y la tala de bosques naturales). y (c) Medición del cambio. Tanto el cambio cualitativo (por ejemplo adecuación genética, densidad, maduración, cobertura grasa, contenido proteínico y fortaleza de la fibra) como cuantitativo (por ejemplo, número de crías, peso, metros cúbicos, longitud o diámetro de la fibra y número de brotes) conseguido por la transformación biológica o cosecha, se medirá y controlará como una función rutinaria de la gerencia.

Mientras que el párrafo 7 indica:

La transformación biológica da lugar a los siguientes tipos de resultados: (a) cambios en los activos, a través de (i) crecimiento (un incremento en la cantidad o una mejora en la calidad de cierto animal o planta); (ii) degradación (un decremento en la cantidad o un deterioro en la calidad del animal o planta), o bien (iii)

procreación (obtención de plantas o animales vivos adicionales); o (b) obtención de productos agrícolas, tal como el látex, la hoja de té, la lana y la leche.

De acuerdo con la NIC 41 Agricultura, las existencias que comprenden productos agrícolas, que la entidad haya cosechado o recolectado de sus activos biológicos, se valorarán, para su reconocimiento inicial, por el valor razonable menos los costes estimados en el punto de venta, considerados en el momento de su cosecha o recolección. Este será el coste de existencias en esa fecha, para la aplicación de la norma.

Bajo las NIIF los activos biológicos se miden al valor razonable menos los costos de venta. Bajo los PCGA anteriores los activos biológicos se medían al costo.

Basándonos en lo anteriormente mencionado podemos indicar la política acogida por la Compañía:

Semanas de vida estimada del Ave	64
Semanas de crecimiento hasta prod Normal	26
Huevo Fertil Total de Produccion por Ave	165
Valor Residual	1,00

CAPITALIZA

En etapa de crecimiento lo directamente atribuible

Costo del ave, alimentación, medicina...

AGOTAMIENTO

Agotamiento en forma lineal por las semanas de producción normal, menos el valor residual.

DESCRIPCION		Valor
Precio del Ave		4,64
Alimentación		7,18
Medicina		0,90
Otros Costos		6,45
Total Costos		19,18

Costo por Semana		0,74
-------------------------	--	-------------

2.11. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.12. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

Siendo la política de la empresa:

MÉTODO	
ESCENARIO	MEDIO
PROVISIÓN ACTUAL AL 2010	
INTERÉS ANUAL	8,17%
INTERÉS MENSUAL	0,68%
CICLO NORMAL DE CRÉDITO	1

2.13. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.14. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.15. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y posteriores, 23% para el año 2012, 24% para el año 2011; 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que

los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del servicio cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.18. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

2.19. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.20. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.21. Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior a la fecha de transición, indicado incluso por la aplicación a partir del 01 de enero de 2010 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.23. Reclasificaciones.

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010, han sido reclasificadas para efectos comparativos 2011 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF con respecto al año.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2. Riesgo financiero.

• Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

• Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2011 5.41%.
- Año 2010 3.33%.
- Año 2009 4.31%.

3.3. Riesgo de tipo de cambio.

No aplica para la Compañía, ya que la Compañía no realiza transacciones en otra moneda diferente al Dólar de los Estados Unidos de Norte América.

3.4. Riesgo crediticio.

Los principales activos financieros de la Compañía son los saldos de caja y efectivo, deudores y otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados.

Por otro lado las tasas de interés han tenido una tendencia a la baja desde el año 2007, así por ejemplo, la tasa de interés activa referencial que a diciembre del 2007 cerró en 10.72% para diciembre 2009 se ubicó en 9.19%, mientras que a diciembre del 2010 dicha tasa desciende a 8.68%. Para abril del 2011 la tasa referencial se ubicó en 8.34%. La tasa pasiva referencial mantuvo una tendencia similar a la que presento la tasa de interés activa referencial, alcanzando a diciembre del 2007 una cifra de 5.64%, mientras que a diciembre del 2009 fue 5.24%, a su vez, a diciembre del 2010 se ubicó en 4.28%.

Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.1.1. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de Indemnizaciones por años de servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

REPROIMAV S.A. REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS, en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de REPROIMAV S.A. Representación de Productos e Implementos Avícolas, corresponden al

ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ha aplicado NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera -al preparar sus estados financieros.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de REPROIMAV S.A. Representación de Productos e Implementos Avícolas es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 1 establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre

la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF, así tenemos:

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- a. la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.
- b. contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- c. participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- d. clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.
- c. Arrendamientos.

Esta exención no es aplicable.

d. Beneficios a los empleados.

REPROIMAV S.A. Representación de Productos e Implementos Avícolas, ha optado por reconocer como gasto a todas las ganancias y pérdidas actuariales acumuladas al 01 de enero de 2011.

e. Diferencias de conversión acumuladas.

Esta exención no es aplicable.

f. Instrumentos financieros compuestos.

REPROIMAV S.A. Representación de Productos e Implementos Avícolas, no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.

g. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.

Esta exención no es aplicable.

h. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

Esta exención no es aplicable.

i. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta exención no es aplicable, la Compañía no posee concesiones de servicios

j. Costos por préstamos.

Esta exención no es aplicable.

k. Transferencias de activos procedentes de clientes.

Esta exención no es aplicable.

5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Los siguientes ajustes muestran el impacto de la transición a las NIIF en REPROIMAV S.A. Representación de Productos e Implementos Avícolas:

- Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.
- Ajustes al 31 de diciembre 2011.

5.1.5. Ajustes al 01 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010.

La aplicación de las diferentes normas antes mencionadas brindaron como resultado los siguientes movimientos contables, los mismos que detallo a continuación:

P.1.- Ajustes al 01 de enero de 2011

En este año se realizó un análisis global de las cuentas de activo, pasivo y patrimonio para determinar que rubros cumplen con las condiciones como tales y poder establecer las nuevas políticas contables con las que la entidad se manejará para la para la presentación de su información financiera.

Los ajustes del año 2010 se muestran en el siguiente asiento:

	DETALLE	DEBE	HABER
Activo	(-) Deprec. Acum. Edificios	687,20	
Activo	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equi	163.096,27	
Activo	(-) Dep. Acum Vehiculos	48.159,11	
Activo	(-) Deprec Acumulada Equipo de Ofic	1.016,87	
Activo	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	464,73	
Activo	(-) Dep. Acum Equipos de Computac	2.356,99	
Activo	Animales en crecimiento	152.602,12	
Activo	Incubacion en crecimiento	71.211,78	
Activo	Animales en produccion	158.094,50	
Activo	Impuesto Diferido por Cobrar	50.758,72	
Patrimonio	Aporte Futura Capitalización	3.918,28	
Patrimonio	Efectos de Adopción por Primera Ve	3.313,51	
Activo	(-) Depreciacion activos biologicos		99.743,58
Activo	(-) Provisión cuentas incobrables		65.253,30
Activo	P.Proceso Incubacion		71.211,78
Activo	P.Proceso Reproductoras		152.602,12
Activo	P.Terminado Reproductoras		158.094,50
Activo	Terrenos		11.444,39
Activo	Vehiculos		5.331,29
Activo	Equipos de Oficina		61,69
Activo	Muebles y Enseres		166,51
Activo	Equipos de Computacion		1.570,00
Pasivo	Jubilacion		31.420,00
Pasivo	Desahucio		6.618,00
Pasivo	Impuesto diferido por Pagar		52.162,92

P2.- Activos Fijos

La compañía para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF referente a los activos fijos determino la aplicación del método del costo. Por lo que gerencia determino las políticas contables referente a vida útil, valor residual y montos de adquisición para considerar al bien como activo fijo que nos proporcionen un verdadero consumo de los beneficios económicos de los activos fijos. La determinación de estas políticas nos permitió realizar la restructuración de las depreciaciones para poder tener el verdadero valor por depreciación, ya que la entidad se manejaba bajo un criterio tributario que no reflejaba el verdadero beneficio económico que la entidad consumía por los activos fijos.

a) Para el ajuste de edificios se realizó el ajuste correspondiente:

- Para conseguir determinar el verdadero valor del consumo de los beneficios económicos de los activos fijos, en la depreciación acumulada se aplicó retrospectivamente la política determinada por gerencia. Dándonos como ajuste de 687,20 en disminución a la cuenta “(-) depreciación acumulada edificios” contra la cuenta “Adopción por primera vez de las NIIF 2010”. Para Dejar con una depreciación acumulada de edificios e instalaciones por (1.565,46).
- El terreno se tuvo que ajustar por 11.444,39 disminuidos de la cuenta “Terrenos”, para poder dejarlo en un valor total de 30.045,89.

b) El asiento de ajuste para vehículos fue el siguiente:

- Para conseguir determinar el verdadero valor del consumo de los beneficios económicos de los activos fijos, en la depreciación acumulada se aplicó retrospectivamente la política determinada por gerencia. Obteniendo como ajuste 48.159,11 en disminución de la cuenta “(-) Depreciación Acumulada Vehículos” contra la cuenta “Adopción por primera vez de las NIIF 2010”. Para dejar con una Depreciación Acumulada de Vehículos por (31.912,26).
- Adicional al aplicar la política de adquisición se determinó que estaban activados bienes que no se los debía considerar como activo fijo, por lo que se obtuvo un ajuste por (5.331,29) en disminución del costo de la cuenta “Vehículos” contra la cuenta “Adopción por primera vez

de las NIIF 2010”. Para dejar a la cuenta Vehículos con un valor de 119.572,14.

c) El asiento de ajuste para Muebles y Enseres fue el siguiente:

- Para conseguir determinar el verdadero valor del consumo de los beneficios económicos de los activos fijos, en la depreciación acumulada se aplicó retrospectivamente la política determinada por gerencia. Obteniendo un ajuste por 464,73 en disminución de la cuenta “(-) Depreciación Acumulada Muebles y Enseres” contra la cuenta “Adopción por primera vez de las NIIF 2010”. Para Dejar con una depreciación acumulada de Muebles y Enseres por (314,11).
- Adicional al aplicar la política de adquisición se determinó que estaban activados bienes que no se los debía considerar como activo fijo, por lo que se obtuvo un ajuste por (166,51) en disminución del costo de la cuenta “Muebles y Enseres” contra la cuenta “Adopción por primera vez de las NIIF 2010”. Para dejar a la cuenta Muebles y Enseres por 1.652,34.

d) El Ajuste para equipo de oficina fue el siguiente:

- Para conseguir determinar el verdadero valor del consumo de los beneficios económicos de los activos fijos, en la depreciación acumulada se aplicó respectivamente la política determinada por gerencia. Obteniendo un ajuste por 1.016,87 en disminución de la cuenta “(-) Depreciación Acumulada de Equipos de Oficina” contra la cuenta “Adopción por primera vez de las NIIF 2010” Para

dejar con una Depreciación acumulada de Equipo de Oficina de por (826,57).

- Adicional al aplicar la política de adquisición se determinó que estaban activados bienes que no se los debía considerar como activo fijo, por lo que se obtuvo un ajuste por (61,69) en disminución del costo de la cuenta “Equipo de Oficina” contra la cuenta “Adopción por primera vez de las NIIF 2010”. Para dejar a la cuenta de Equipo de Oficina por 2.118,52.

e) El asiento de ajuste para maquinaria y equipo fue el siguiente:

Para conseguir determinar el verdadero valor del consumo de los beneficios económicos de los activos fijos, en la depreciación acumulada se aplicó retrospectivamente la política determinada por gerencia. Obteniendo un ajuste por 163.096,27 en disminución de la cuenta “(-) Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo” contra la cuenta “Adopción por primera vez de las NIIF 2010”. Para Dejar con una Depreciación Acumulada de Maquinaria y Equipo por (115.818,06).

f) El asiento de ajuste para equipo de computación fue el siguiente:

- Para conseguir determinar el verdadero valor del consumo de los beneficios económicos de los activos fijos, en la depreciación acumulada se aplicó retrospectivamente la política determinada por gerencia. Obteniendo un ajuste por 2.356,99 en disminución de la cuenta “(-) depreciación acumulada equipo de computación” contra la cuenta

“Adopción por primera vez de las NIIF 2010”. Para Dejar con una depreciación acumulada de equipo de computación por (4.322,76).

- Adicional al aplicar la política de adquisición se determinó que estaban activados bienes que no se los debía considerar como activo fijo, por lo que se obtuvo un ajuste por (1.570,00) en disminución del costo de la cuenta “equipo de computación” contra la cuenta “Adopción por primera vez de las NIIF 2010”. Para dejar a la cuenta equipo de computación por 8.756,11.

P3.- Activos Biológicos

A los efectos de la medición del resultado económico de la actividad agrícola y de acuerdo a la NIC 41 se calcula el valor razonable menos los costos estimados hasta el punto de venta existiendo diferencias entre la forma en que debe estimarse el valor de los Activos Biológicos y su cálculo real, semejante a la forma habitual de valuar que venía haciéndolo la compañía. Surge así la importancia de realizar una correcta valorización de los activos biológico.

Para conseguir determinar el verdadero valor de los activos biológicos se aplicó las nuevas políticas de gerencia por lo que se obtuvo un ajuste disminuyendo por 99.743,58 en la depreciación de activos biológicos ya que no reflejaban la realidad, se determinó los rubros que pertenecen a la cuenta de “Animales en Crecimiento”, que fue de 152.602,12, de “Incubación en crecimiento” por 71.211,78 y de “Animales en Producción” que fue de 158.094,50 de los procesos de incubación y del proceso de reproductoras, tomando en cuenta los valores de la depreciación de dichos activos

biológicos que llevaba al compañía contra la cuenta “Efectos de Adopción por primera vez NIIF 2010”.

Año 2010

TIPO	EN CRECIMIENTO			EN PRODUCCION						
	CONTA	NIIF	AJUSTE	CONTA	DEPRE	COSTO NIIF	DEPRE NIIF	AJUSTE	COSTO	AJUSTE DEPRE
RPL - 1	-	-	-	83.937,70	-	83.937,70	(66.755,61)	-	-	(66.755,61)
RPL - 2	-	-	-	74.156,80	-	74.156,80	(32.987,97)	-	-	(32.987,97)
RCM - 1	95.367,70	95.367,70	-	-	-	-	-	-	-	-
RTO - 1	57.234,42	57.234,42	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL		152.602,12	-			158.094,50	(99.743,58)	-		(99.743,58)

P4.- Incobrables

La entidad estaba trabajando bajo un criterio tributario el cual no reflejaba la verdadera incobrabilidad que la entidad tenía de su cartera. Por lo que la entidad determina una política de provisión por incobrables bajo el método matemático en el cual gerencia determina porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleja la incobrabilidad de la entidad.

- Por esta nueva aplicación de políticas de incobrables nos dio un ajuste de (65.253,30) en disminución a la cuenta “Reserva de cuentas incobrables” contra la cuenta “Adopción de la NIIF por primera vez 2010”. Para dejar la provisión de cuentas incobrables por (65.253,30).

P5.- Beneficios a Empleados

La entidad se maneja bajo un criterio tributario referente a los beneficios a empleados para que este gasto sea deducible, pero para presentación de información financiera según las NIIF se deben provisionar desde el primer día que el trabajador ingresa a laborar

en la empresa.

Los asientos de ajustes por provisión de beneficios a empleados se realizaron de acuerdo al informe actuarial, por lo que se aumentó la cuenta “Reserva Jubilación patronal” por (31.420,00) y (6.618,00) en la cuenta “Reserva Desahucio”, contra la cuenta “Adopción de la NIIF por primera vez 2010”. Para dejarlas con un saldo igual al valor ajustado ya que la entidad no tenía ningún valor provisionado por beneficios a empleados.

P6.- Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos nacen de las diferencias temporarias de las bases tributarias en comparación con las bases NIIF, por lo que se realizó el ajuste por:

- Al 01 de enero de 2011 por los ajustes NIIF que se realizaron originó impuestos diferidos y se registró al activo en la cuenta “impuesto diferido por cobrar” por 50.758,72.
- Al 01 de enero de 2011 por los ajustes NIIF que se realizaron se registró al pasivo en la cuenta “impuesto diferido por pagar” por 52.162,92.

Los asientos realizados se obtuvieron en base a la información expuesta a continuación:

IMPUESTOS DIFERIDOS AÑO 2010

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporal	Diferencia Permanente
(-) Provisión cuentas incobrables	-	(65.253,30)	(65.253,30)	

IMPUESTOS DIFERIDOS			(65.253,30)	
----------------------------	--	--	-------------	--

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporal	Diferencia Permanente
P.Proceso Incubacion	71.211,78	-	(71.211,78)	
P.Proceso Reproductoras	152.602,12	-	(152.602,12)	
P.Terminado Reproductoras	158.094,50	-	(158.094,50)	
Animales en crecimiento	-	152.602,12	152.602,12	
Incubacion en crecimiento		71.211,78	71.211,78	
Animales en produccion	-	158.094,50	158.094,50	
(-) Depreciacion activos biologicos	-	(99.743,58)	(99.743,58)	

IMPUESTOS DIFERIDOS			(99.743,58)	
----------------------------	--	--	-------------	--

	Base tributaria NETO	Base NIIF	Diferencia Temporal	Diferencia Permanente
Terrenos	41.490,28	30.045,89		(11.444,39)
Edificios	67.724,00	67.724,00	-	
(-) Deprec. Acum. Edificios	(2.252,66)	(1.565,46)	687,20	
Maquinaria y Equipo Avicola	439.751,31	439.751,31	-	
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(278.914,33)	(115.818,06)	163.096,27	
Vehiculos	124.903,43	119.572,14	(5.331,29)	
(-) Dep. Acum Vehiculos	(80.071,37)	(31.912,26)	48.159,11	
Equipos de Oficina	2.180,21	2.118,52	(61,69)	
(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	(1.843,44)	(826,57)	1.016,87	
Muebles y Enseres	1.818,85	1.652,34	(166,51)	
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(778,84)	(314,11)	464,73	
Equipos de Computacion	10.326,11	8.756,11	(1.570,00)	
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(6.679,75)	(4.322,76)	2.356,99	

IMPUESTOS DIFERIDOS			208.651,68	(11.444,39)
----------------------------	--	--	------------	-------------

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporal	Diferencia Permanente
Jubilacion	-	(31.420,00)	(31.420,00)	
Desahucio	-	(6.618,00)	(6.618,00)	

IMPUESTOS DIFERIDOS			(38.038,00)	
----------------------------	--	--	-------------	--

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporal	Diferencia Permanente
Provisión garantías ingresos	-	-	-	

IMPUESTOS DIFERIDOS			-	
----------------------------	--	--	---	--

IMPUESTOS DIFERIDOS AL 31-DIC.2010

	POR COBRAR	POR PAGAR	IMP. DIFERIDO	CAMBIO TASA
CUENTAS INCOBRABLES	65.253,30	-	16.313,33	(652,53)
ACTIVOS BIOLOGICOS	99.743,58	-	24.935,90	(997,44)
ACTIVOS FIJOS	-	(208.651,68)	(52.162,92)	2.086,52
BENEFICIOS EMPLEADOS	38.038,00	-	9.509,50	(380,38)
PROVISIONES Y CONTINGENTES	-	-	-	-

5.1.6. Ajustes al 31 de diciembre de 2011.

P.1. Ajustes al 31 de diciembre del 2011

En el año de aplicación todos los ajustes extra contables fueron ingresados contra resultados (gastos - ingresos), para poder terminar nuestros primeros estados NIIF extra contables, que nos servirán de base de comparación con los estados financieros bajo NIIF del año 2012 que es el año de aplicación. Recordemos que los asientos que se estipularan contra resultados al ser ingresados en el 2012 se utilizara la cuenta “adopción por primera vez de las NIIF 2011” (cuenta patrimonial).

Los ajustes del año 2011 se muestran en el siguiente asiento:

	DETALLE	DEBE	HABER
Activo	P.Proceso Incubacion	28.394,97	
Activo	P.Proceso Reproductoras	56.383,10	
Activo	P.Terminado Reproductoras	81.791,14	
Activo	(-) Deprec. Acum. Edificios	300,20	
Activo	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	26.503,26	
Activo	(-) Dep. Acum Vehiculos	14.554,04	
Activo	(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	52,48	
Activo	Muebles y Enseres	5,84	
Activo	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	93,64	
Activo	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	637,49	
Activo	(-) Depreciacion activos biologicos	73.856,97	
Activo	Impuesto Diferido por Cobrar	12.626,92	
Patrimonio	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011		13.799,94
Activo	(-) Provisión cuentas incobrables		48.674,96
Activo	Edificios		10,00
Activo	Maquinaria y Equipo Avicola		17.659,43
Activo	Vehiculos		1.757,38
Activo	Equipos de Oficina		23,60
Activo	Equipos de Computacion		23,78
Activo	Animales en crecimiento		56.383,10
Activo	Incubacion en crecimiento		27.072,42
Activo	Animales en produccion		100.487,55
Pasivo	Jubilacion		8.819,00
Pasivo	Desahucio		3.578,00
Pasivo	Impuesto diferido por Pagar		16.910,89

P2.- Activos Fijos

Para efectos de la primera adopción de las NIIF, la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido. En ese sentido, determinó el valor razonable de sus terrenos, edificios, maquinarias y equipos, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina y herramientas en las que se identificó que su valor en libros según NEC a la fecha de transición difería de forma importante de su valor razonable.

El valor razonable de dichos bienes se determinó aplicando revaluación o reclasificación de la depreciación sobre los saldos de dichos activos a la fecha de transición, procedimiento aplicado por única vez de acuerdo con lo que establece la NIIF 1. Las tasaciones fueron efectuadas por especialistas independientes.

P3.- Activos Biológicos

La compañía para el año 2011 año de transición de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF referente a los activos biológicos ya que se aplicó las depreciaciones NIIF en base a las nuevas políticas determinadas por gerencia.

- Se determinó un ajuste parcial por la reclasificación de activos biológicos que requerían ser normalizados al año de transición por los que se incrementó las cuentas de los siguientes activos en *Productos en proceso de incubación, Producto Terminado Reproductoras y el ajuste de Productos en proceso Reproductoras* que para efectos de aplicación de la NIC 40 de activos biológicos ya no será reconocido como *Animales en crecimiento, Incubación en crecimiento y Animales en producción*.
- Aplicando las políticas de depreciación de los activos biológicos se obtuvo el ajuste incrementando la cuenta de *“Depreciación de Activos Biológicos”* para reconocer el valor real de los mismos.

Estos ajustes se realizaron en base a la siguiente información:

Año 2011										
TIPO	EN CRECIMIENTO			EN PRODUCCION						
	CONTA	NIIF	AJUSTE	CONTA	DEPRE	COSTO	NIIF	DEPRE	NIIF	AJUSTE
RPL - 1	-	-	-	5.010,20	-	-	-	-	-	(5.010,20)
RPL - 2	-	-	-	3.066,33	-	-	-	-	-	(3.066,33)
RPL - 5	-	-	-	57.599,70	-	57.606,95	(25.886,62)	7,25	-	(25.886,62)
RPL - 6	96.219,02	96.219,02	-	-	-	-	-	-	-	-
RCM - 1	-	-	-	6.313,59	-	-	-	-	-	(6.313,59)
RTO - 1	-	-	-	2.990,99	-	-	-	-	-	(2.990,99)
TOTAL		96.219,02	-			57.606,95	(25.886,62)	(17.373,86)		73.856,97

P3.- Incobrables

El asiento de ajuste por cuentas incobrables y cuentas que no se van a poder recuperar fueron los siguientes:

En aplicación de la política de incobrabilidad por el método matemático se realizó el análisis de incobrabilidad y se aplicó las provisiones determinadas en la política por gerencia. Por lo que el ajuste disminuyo en 48.674,96, la provisión.

P4.- Beneficios a Empleados

Los asientos de ajustes por provisión de beneficios a empleados se realizaron de acuerdo al informe actuarial y fueron los siguientes:

- Al 31 de diciembre de 2011 el informe del actuario nos determinó una provisión por jubilación de (40.239,00) y para desahucio por (10.196,00) por lo que se tuvo que ajustar a la jubilación patronal aumentando (8.819,00) y al desahucio aumentando por (3.578,00) para dejarla con un acumulado que el actuario nos estipulo en el informe. El asiento fue:

P5.- Impuestos Diferidos

a) Los impuestos diferidos nacen de las diferencias temporarias de las bases tributarias en comparación con las bases NIIF, por lo que se realizó el ajuste por:

- Al 31 de diciembre de 2011 por los ajustes NIIF que se realizaron se generaron impuestos diferidos y se registró

un ajuste disminuyendo al activo en la cuenta “impuesto diferido por cobrar” por 12.626,92. Y un ajuste disminuyendo el pasivo en la cuenta “impuesto diferido por pagar” por 16.910,89 adicional por el cambio de tasa del 24% al 25%, se jugó en este año el 1% ajustado.

**Los asientos realizados se obtuvieron en base a la información
expuesta a continuación:**

IMPUESTOS DIFERIDOS AÑO 2011

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporaria	Diferencia Permanente
(-) Provisión cuentas incobrables	(1.227,02)	(49.901,98)	(48.674,96)	
IMPUESTOS DIFERIDOS			(48.674,96)	

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporaria	Diferencia Permanente
P.Proceso Incubacion	(28.394,97)	-	28.394,97	
P.Proceso Reproductoras	(56.383,10)	-	56.383,10	
P.Terminado Reproductoras	(81.791,14)	-	81.791,14	
Animales en crecimiento	-	(56.383,10)	(56.383,10)	
Incubacion en crecimiento		(28.394,97)	(28.394,97)	
Animales en produccion	-	(99.165,00)	(99.165,00)	
(-) Depreciacion activos biologicos	-	73.856,97	73.856,97	
IMPUESTOS DIFERIDOS			56.483,11	

	Base tributaria NETO	Base NIIF	Diferencia Temporaria	Diferencia Permanente
Terrenos	-	-		-
Edificios	61.879,83	61.869,83	(10,00)	
(-) Deprec. Acum. Edificios	(4.902,96)	(4.602,76)	300,20	
Maquinaria y Equipo Avicola	4.157,00	(13.502,43)	(17.659,43)	
(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(30.930,47)	(4.427,21)	26.503,26	
Vehiculos	37.569,11	35.811,73	(1.757,38)	
(-) Dep. Acum Vehiculos	(18.720,31)	(4.166,27)	14.554,04	
Equipos de Oficina	-	(23,60)	(23,60)	
(-) Deprec Acumulada Equipo de Oficina	(122,97)	(70,49)	52,48	
Muebles y Enseres	-	5,84	5,84	
(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(172,22)	(78,58)	93,64	
Equipos de Computacion	1.609,99	1.586,21	(23,78)	
(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	(1.782,97)	(1.145,48)	637,49	
IMPUESTOS DIFERIDOS			22.672,76	-

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia Temporaria	Diferencia Permanente
Jubilacion	-	(8.819,00)	(8.819,00)	
Desahucio	-	(3.578,00)	(3.578,00)	
IMPUESTOS DIFERIDOS			(12.397,00)	

IMPUESTOS DIFERIDOS AL 31-DIC.2010

	POR COBRAR	POR PAGAR	IMP. DIFERIDO
CUENTAS INCOBRABLES	48.674,96	-	11.681,99
ACTIVOS BIOLOGICOS	-	(56.483,11)	(13.555,95)
ACTIVOS FIJOS	-	(22.672,76)	(5.441,46)
BENEFICIOS EMPLEADOS	12.397,00	-	2.975,28

IMPUESTOS DIFERIDOS TOTALES

	2010	2011		Imp. Dif. Cobrar	Imp. Dif. Pagar
	Reconocido en Patrimonio	Cambio Tasa (en resultados)	Reconocido en Resultados		
CUENTAS INCOBRABLES	16.313,33	(652,53)	11.681,99	27.342,78	
ACTIVOS BIOLOGICOS	24.935,90	(997,44)	(13.555,95)	23.938,46	(13.555,95)
ACTIVOS FIJOS	(52.162,92)	2.086,52	(5.441,46)		(55.517,87)
BENEFICIOS EMPLEADOS	9.509,50	(380,38)	2.975,28	12.104,40	
PROVISIONES Y CONTINGENTES	-	-		-	
	(1.404,20)	56,17	(4.340,14)	63.385,64	(69.073,81)

NOTA 3.- CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ACTIVO CORRIENTE

a) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

CAJA - BANCOS

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACIÓN 1-2	% 5/2*100
1.01.01.01	CAJA						
1.01.01.01.002	Caja Chica Reproductoras	750.00	750.00	700.00	700.00	0.00	0.00
1.01.01.01.003	Caja Chica Ventas	750.00	750.00	700.00	700.00	0.00	0.00
	TOTAL CAJA	1,500.00	1,500.00	1,400.00	1,400.00	0.00	0.00
1.01.01.02	BANCOS						
1.01.01.02.004	Banco Produbanco Aho. 12060039456	528.36	427.15	10,366.66	10,366.66	101.21	23.69
1.01.01.02.005	Banco Produbanco Cta. 02155002003	4,119.43	21,680.65	0.00	0.00	-17,561.22	-81.00
	TOTAL - BANCOS	4,647.79	22,107.80	10,366.66	10,366.66	-17,460.01	-78.98
	TOTAL CAJA - BANCOS	6,147.79	23,607.80	11,766.66	11,766.66	-17,460.01	-73.96

El saldo al 31 de diciembre del 2012, corresponde a dinero en Efectivo en Cajas Chicas de reproductoras y Ventas y depósitos en dos cuentas de Produbanco y son de libre disponibilidad por un total de US. \$ 6.147.79, los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2012 se disminuyó en 73.96%.

ACTIVOS FINANCIEROS

b) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
1.01.02.05	CUENTAS POR COBRAR						
1.01.02.05.001	Cientes Locales 1	170,710.94	191,995.07	106,964.36	106,964.36	-21,284.13	-11.09
1.01.02.05.002	Cientes Locales 2	1,350.89	1,190.79	381.05	381.05	160.10	13.44
	TOTAL CUENTAS POR COBRAR	172,061.83	193,185.86	107,345.41	107,345.41	-21,124.03	-10.93
1.01.02.90	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES						
1.01.02.90.001	Provisión Cuentas Incobrables	113,928.26	115,155.28	65,253.30	0.00	-1,227.02	-1.07
	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	113,928.26	115,155.28	65,253.30	0.00	-1,227.02	-1.07
	NETO CUENTAS POR COBRAR	58,133.57	78,030.58	42,092.11	107,345.41	-19,897.01	-25.50
1.01.02.06	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR						
1.01.02.06.001	Cientes Locales 1	30,932.65	24,340.30	24,120.16	24,120.16	6,592.35	27.08
1.01.02.06.003	Cheques por Depositar	18,612.60	92,450.67	141,161.14	141,161.14	-73,838.07	-79.87
	TOTAL DOCUMENTOS POR COBRAR	49,545.25	116,790.97	165,281.30	165,281.30	-67,245.72	-57.58
	TOTAL DOCS Y CTAS POR COBRAR CLIENTES	107,678.82	194,821.55	207,373.41	272,626.71	-87,142.73	-44.73

El saldo al 31 de diciembre del 2012, corresponde a cuentas por cobrar a clientes locales por la venta de productos avícolas por el valor de US.\$ 172.061.83. Las Cuentas por Cobrar - Clientes comparado con el saldo del año 2011, disminuyó en 10.93%.

La Compañía no ha considerado las políticas el riesgo del crédito y el riesgo de tasa de interés, considerando para la primera lo que es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias y su valoración del entorno económico actual y en cuanto al riesgo de tasa de interés., cuyo principal objetivo es obtener un equilibrio en la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la Compañía minimizar el costo de la deuda con una

volatilidad reducida en el estado de resultados.

La Compañía, estaba aplicando un bajo un criterio tributario el cual no reflejaba la verdadera incobrabilidad que tenía de su cartera, por lo que se determinó una política de provisión por incobrables bajo el método matemático en el cual la administración determinó porcentajes de provisión según su análisis de vencimiento para poder presentar una información financiera que refleja la incobrabilidad de la entidad.

Por esta nueva aplicación de políticas de incobrables en el año 2010 se preparó un ajuste de US.\$ 65.253,30, disminuyendo la cuenta “Reserva (Estimación) de cuentas incobrables” contra la cuenta “Adopción de la NIIF por primera vez 2010”. Igualmente en aplicación de la política de incobrabilidad por el método matemático se realizó el análisis de incobrabilidad y se aplicó las provisiones determinadas en la política por gerencia en el año 2011 un ajuste que disminuyó la provisión en US.\$ 48.674,96, quedando al 31 de diciembre del 2012 en US.\$ 113,928.26, para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de la cartera morosa y se espera que estas pérdidas reales no excedan al saldo de la provisión.

Sin embargo, mientras no exista reforma alguna de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que en el artículo 10, numeral 11, sobre las cuentas incobrables seguirán aplicando lo que esta ley señala: ***“Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total”.***

En lo que respecta a documentos por cobrar en el presente año que asciende a US\$ 49.545,25, tuvo una disminución significativa del 57.58%, especialmente por los cheques posfechados por depositar en la institución bancaria.

c) DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
1.01.02.09	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO REL.						
1.01.02.09.01	Prestamos, Empleados por Cobrar	3,074.23	10,798.99	5,033.00	5,033.00	-7,724.76	-71.53
1.01.02.09.02	Anticipo Empleados	250.13	96.37	22.46	22.46	153.76	159.55
1.01.02.09.03	Anticipo a Proveedores	0.00	73,993.56	68,169.33	68,169.33	-73,993.56	-100.00
1.01.02.09.04	Anticipo Caja Chica	0.00	0.00	13.00	13.00	0.00	100.00
1.01.02.09.04	Cuentas por Cobrar-Activos Fijos	4,839.72	4,839.72	4,839.72	4,839.72	0.00	100.00
	TOTAL	8,164.08	89,728.64	78,077.51	78,077.51	-81,564.56	-90.90

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta asciende al valor de USD 8.164.08 y en comparación con el anterior se redujo en 90.90%, dentro de ella incluyen la disminución significativa de los Préstamos a Empleados en un 71.53%, estos préstamos que serán recuperados y/o liquidados en el siguiente año, no generan intereses. La subcuenta “Cuentas por Cobrar – Activos Fijos” se viene arrastrando desde hace algunos años y que la Administración debe tomar las acciones para su recuperación y/o autorizar el ajuste NIIF's correspondiente.

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros y el resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

d) INVENTARIOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
1.01.03.01	MATERIA PRIMA						
1.01.03.01.001	Materia Prima Incubación	22.67	0.00	3,838.63	3,838.63	22.67	100.00
1.01.03.01.002	Materia Prima Reproductoras	6,057.70	2,967.97	7,068.97	7,068.97	3,089.73	104.10
	TOTAL MATERIA PRIMA	6,080.37	2,967.97	10,907.60	10,907.60	3,112.40	104.87
1.01.03.04	SUMINISTROS Y MATERIALES						
1.01.03.04.001	Materiales Incubación	8,905.78	10,258.53	7,651.62	7,651.62	-1,352.75	-13.19
1.01.03.04.002	Materiales Reproductoras	2,957.69	1,854.65	0.00	0.00	1,103.04	59.47
	TOTAL MATERIALES	11,863.47	12,113.18	7,651.62	7,651.62	-249.71	-2.06
	QUIMICOS						
1.01.03.04.007	Q. M. Incubación	1,733.53	571.58	0.00	0.00	1,161.95	203.29
1.01.03.04.008	Q. M. Reproductoras	2,913.64	3,719.53	648.00	648.00	-805.89	-21.67
	TOTAL QUIMICOS	4,647.17	4,291.11	648.00	648.00	356.06	8.30
1.1.3.02.01	PRODUCCION EN PROCESO						
1.1.3.02.01.001	P. Proceso Incubación	0.00	0.00	0.00	71,211.78	0.00	100.00
1.1.3.02.01.004	P. Proceso Reproductora	0.00	0.00	0.00	152,602.12	0.00	100.00
	TOTAL PRODUCCION EN PROCESO	0.00	0.00	0.00	223,813.90	0.00	100.00
	PRODUCTOS TERMINADOS TARIFA 0%						
1.01.03.05.002	P. Terminado Incubación	4,296.84	15,932.91	0.00	0.00	-11,636.07	-73.03
1.1.3.03.02.004	P. Terminado Reproductoras	0.00	0.00	0.00	158,094.50	0.00	100.00
	TOTAL PRODUCTOS TERMINADOS	4,296.84	15,932.91	0.00	158,094.50	-11,636.07	-73.03
	TOTAL	26,887.85	35,305.17	19,207.22	401,115.62	-8,417.32	-23.84

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta asciende al valor de US.\$ 26.887.85 y corresponden a stocks de materia prima; suministros y materiales, químicos y productos terminados. Al final de año presenta una disminución de 23.84% en comparación con el año anterior. Con fecha 01 de enero del 2011, realizaron el análisis global y reclasificaron los Productos en Proceso – Incubación por US.\$ 71.211.78; Productos en Proceso Reproducción US.\$ 152.602.12 y Productos Terminados Reproductoras US.\$

158.094.50 que constaban en la cuenta Inventario contra las subcuentas de Activos Biológicos, cuyas subcuentas en su orden se detallan: Incubación en Crecimiento; Animales en Crecimiento y Animales en Producción, quedando estas cuentas saldadas. En el año 2011 año de transición de las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF’S determinó un ajuste parcial por la reclasificación de activos biológicos que requerían ser normalizados al año de transición por los que se incrementó las cuentas de los siguientes activos en ***Productos en proceso de incubación, Prod. Terminado Reproductoras y el ajuste de Productos en proceso Reproductoras*** que para efectos de aplicación de la NIC 41 de activos biológicos ya no será reconocido como ***Animales en crecimiento, Incubación en crecimiento y Animales en producción.***

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

e) SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

CÓDIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACIÓN 1-2	% 5/2*100
1.01.04.01	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANT.						
1.01.04.01.001	Seguro Propagados	9,654.64	2,397.87	4,562.43	4,562.43	7,256.77	302.63
	SUBTOTAL	9,654.64	2,397.87	4,562.43	4,562.43	7,256.77	302.63
1.01.04.03	ANTICIPO A PROVEEDORES						
1.01.04.03.001	Anticipo a Proveedores	54,392.79	0.00	0.00	0.00	54,392.79	100.00
	SUBTOTAL	54,392.79	0.00	0.00	0.00	54,392.79	100.00
	TOTAL GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	64,047.43	2,397.87	4,562.43	4,562.43	61,649.56	2,571.01

Al 31 de diciembre del 2012, están constituidas por seguros prepagados y anticipos a proveedores por el valor de US.\$ 64.047.43. Al cierre del ejercicio se incrementó en 2.571.01%, en relación con el año anterior. Esta cuenta no ha merecido ajuste NIIF's.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

f) IMPUESTOS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACIÓN 1-2	% 5/2*10 0
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES						
1.01.05.02	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA						
1.01.05.02.007	1% Transferencia de Bienes Muebles	13,363.71	0.00	0.00	0.00	13,363.71	100.00
1.01.05.02.009	8% Arrendamiento de Bienes Inmuebles	275.38	0.00	0.00	0.00	275.38	100.00
1.01.05.02.016	1 % Otras Retenciones Aplicadas	80.92	0.00	0.00	0.00	80.92	100.00
	SUBTOTAL	13,720.01	0.00	0.00	0.00	13,720.01	100.00
1.01.05.03	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA						
1.01.05.03.001	Anticipo de Impuesto a la Renta	5,006.72	0.00	0.00	0.00	5,006.72	100.00
1.01.05.03.002	Anticipo Impuesto Salida de Divisas	3,901.34	0.00	0.00	0.00	3,901.34	100.00
	SUBTOTAL	8,908.06	0.00	0.00	0.00	8,908.06	100.00
	TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	22,628.07	0.00	0.00	0.00	22,628.07	100.00

Al 31 de diciembre del 2012, los impuestos anticipados correspondían al Crédito Tributario a favor de la Compañía y Anticipos de Impuesto a la Renta por el valor de US.\$ 22.628.07. Al término del ejercicio fiscal presenta un incremento del 100.00% en relación con el año anterior. No se efectuó ajuste alguno por NIIF's.

A la fecha de cierre del ejercicio económico, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades fiscales, las mismas que son susceptibles de revisión.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

g) ACTIVOS FIJOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 4/2*100
1.2.1.02	ACTIVO DEPRECIABLE						
1.2.1.02.01	EDIFICIOS						
1.2.1.02.01.001	Edificios	67.714,00	129.593,83	67.724,00	67.724,00	-61.879,83	-47,75
1.2.1.02.03.001	Instalaciones	61.879,83	0,00	0,00	0,00	61.879,83	100,00
1.2.1.02.04.001	Muebles y Enseres	2.371,19	1.658,18	1.652,34	1.818,85	713,01	43,00
1.2.1.02.05.001	Maquinaria y Equipo Avícola	431.408,06	426.248,88	439.751,31	439.751,31	5.159,18	1,21
1.2.1.02.07.001	Equipos de Computación y Software	11.400,52	10.342,32	8.756,11	10.326,11	1.058,20	10,23
1.2.1.02.08.001	Vehículos, Equipos de Transporte	163.685,94	155.383,87	119.572,14	124.903,43	8.302,07	5,34
1.2.1.02.09.001	Equipos de Oficina	2.094,92	2.094,92	2.118,52	2.180,21	0,00	0,00
	TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE	740.554,46	725.322,00	639.574,42	646.703,91	15.232,46	2,10
1.2.1.03	DEPRECIACION ACUMULADA						
1.2.1.03.01.001	Edificios	-7.089,17	-6.168,22	-1.565,46	-2.252,66	-920,95	14,93
1.2.1.03.01.003	Instalaciones	-3.744,79	0,00	0,00	0,00	-3.744,79	100,00
1.2.1.03.01.004	Muebles y Enseres	-521,28	-392,69	-314,11	-778,84	-128,59	32,75
1.2.1.03.01.005	Maquinaria y Equipo	-144.404,00	-120.245,26	-115.818,06	-278.914,33	-24.158,74	20,09
1.2.1.03.01.007	Equipos de Computación	-6.939,74	-5.468,25	-4.322,76	-6.679,75	-1.471,49	26,91
1.2.1.03.01.008	Vehículos, Equipos	-37.373,85	-36.078,53	-31.912,26	-80.071,37	-1.295,32	3,59
1.2.1.03.01.009	Equipos de Oficina	0,00	-897,05	-826,57	-1.843,44	897,05	-100,00
1.2.1.03.01.009	Otros Activos Fijos	-1.003,65	0,00	0,00	0,00	-1.003,65	100,00
	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-201.076,48	-169.250,00	-154.759,22	-370.540,39	-31.826,48	18,80
	NETO ACTIVOS DEPRECIABLES	539.477,98	556.072,00	484.815,20	276.163,52	-16.594,02	-2,98
1.2.1.01	ACTIVO NO DEPRECIABLE						
1.2.1.01.01	TERRENOS						
1.2.1.01.01.001	Terrenos	30.045,89	30.045,89	30.045,89	41.490,28	0,00	0,00
1.2.1.02.03.001	Obras en Proceso	6.616,19	0,00	30.334,28	30.334,28	6.616,19	100,00
	TOTAL ACTIVOS NO DEPRECIABLES	36.662,08	30.045,89	60.380,17	71.824,56	6.616,19	22,02
	TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	576.140,06	586.117,89	545.195,37	347.988,08	-9.977,83	-1,70

Estos Activos Fijos se muestran al costo histórico por el valor de US.\$ 777.216.54 y están presentados con la deducción de su correspondiente depreciación acumulada por

US.\$ 201.076.48 quedando un valor por Activo Fijo Neto US.\$ 576.140.06. (Véase nota 4).

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el costo de los mismos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

La Gerencia General conjuntamente con los Consultores de NIIF's, determinaron la aplicación del método del costo, en cuanto a su vida útil, valor residual y montos de adquisición, igualmente emitieron el criterio para las depreciaciones, por cuanto se manejaba bajo un criterio tributario que no beneficiaba a la Compañía y por ello consideraron para todos los activos fijos un valor residual del 10%, los mismos que serán utilizadas hasta el valor de rescate.

El costo original de la propiedad, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula por el método de línea recta. La política contable señala que ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipo.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

En cuanto a los Impuestos Diferidos por diferencias temporarias por depreciación de los Activos Fijos, la Administración estima que se van a recuperar en el futuro.

Desconocemos si al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene una prenda hipotecaria sobre los terrenos y edificios o prendas para garantizar obligaciones con entidades bancarias o financieras.

Al 31 de diciembre del 2012, los costos históricos se incrementaron en apenas el 2.89% y las depreciaciones acumuladas se incrementaron en el 18.80%. El Activo Fijo neto disminuyó en el 1.70%.

ACTIVOS BIOLÓGICOS

h) ANIMALES VIVOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACIÓN 1-2	% 5/2*100
1.02.03.01	ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO						
1.02.03.01.003	Reproductora LP2	51,856.72	0.00	0.00	0.00	51,856.72	100.00
1.02.03.01.004	Reproductora LP3	45,001.05	0.00	0.00	0.00	45,001.05	100.00
	TOTAL ANIMALES VIVOS EN REPRODUCCIÓN	96,857.77	0.00	0.00	0.00	96,857.77	100.00
1.02.03.02	ANIMALES VIVOS EN REPRODUCCIÓN						
1.02.03.02.001	Reproductora TO3-4	149,893.70	96,219.02	152,602.12	0.00	53,674.68	55.78
1.02.03.02.002	Reproductora LP 1	42,012.28	0.00	0.00	0.00	-2,127.08	100.00
1.2.3.02.01.003	Animales en Producción	0.00	57,606.95	158,094.50	0.00	0.00	0.00
	TOTAL ANIMALES VIVOS EN REPRODUCCIÓN	191,905.98	153,825.97	310,696.62	0.00	38,080.01	100.00
1.02.03.02	ANIMALES EN CRECIMIENTO INCUBACIÓN						
1.02.03.03.001	Incubación en Crecimiento	54,599.95	44,139.36	71,211.78	0.00	10,460.59	23.70
	TOTAL ANIMALES EN CRECIMIENTO	54,599.95	44,139.36	71,211.78	0.00	10,460.59	23.70
	TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS	343,363.70	197,965.33	381,908.40	0.00	145,398.37	73.45
1.02.03.05	Depreciación acumulada activos biológicos						
1.02.03.05.001	Reproductora TO - 1	-43,219.99	0.00	0.00	0.00	-43,219.99	100.00
1.02.03.05.002	Reproductora TO - 4	-41,878.12	0.00	0.00	0.00	-41,878.12	100.00
1.02.03.05.003	Reproductora LP - 1	-2,607.24	0.00	0.00	0.00	-2,607.24	100.00
1.2.1.03.02.099	Dep. Acum. Activos Biológicos	0.00	-25,886.62	-99,743.58	0.00	25,886.62	-100.00
	TOTAL DEP. ACUM. REPRODUCTORAS	-87,705.35	-25,886.62	-99,743.58	0.00	-61,818.73	238.81
	TOTAL ACTIVOS BIOLÓGICOS NETOS	255,658.35	172,078.71	282,164.82	0.00	83,579.64	48.57

El grupo de Activos Biológicos al 31 de diciembre del 2012, corresponde a la reclasificación de subcuentas que se dejó indicado en la Cuenta Inventarios, toda vez que este rubro corresponde a la transformación biológica de los procesos de

crecimiento, degradación, producción y procreación que son los causales de los cambios cualitativos y cuantitativos en dichos activos biológicos.

Al 31 de diciembre del 2012, los animales vivos y en reproducción se incrementaron en 73.45%, igualmente las depreciaciones acumuladas en un 238.81% y los Activos Biológicos Netos en un 48.57%.

ACTIVO INTANGIBLE

i) MARCAS, PATENTES DERECHOS DE LLAVES, ETC

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
1.02.04.02	MARCAS, PATENTE, DERECHOS LLAVE						
1.02.04.02.001	Marcas Campomaster y Repromast	1,120.00	0.00	0.00	1,120.00	1,120.00	100.00
	TOTAL MARCAS, PATENTE, DERECHOS LLAVE	1,120.00	0.00	0.00	1,120.00	1,120.00	100.00
1.02.04.04	AMORTIZACION ACUMULADA						
1.02.04.04.001	Amort. Acum. Marcas Campomaster	-1,120.00	0.00	0.00	-1,120.00	-1,120.00	100.00
	TOTAL AMORTIZACION ACUMULADA	-1,120.00	0.00	0.00	-1,120.00	-1,120.00	100.00
	TOTAL CARGOS DIFERIDO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2012, como producto de la aplicación de las NIIF's, fueron totalmente amortizadas.

ACTIVOS POR IMPUESTOS

j) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
1.02.05.01	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS						
1.02.05.01.001	Impuestos Diferidos por Cobrar	63,385.64	63,385.64	50,758.72	0.00	0.00	0.00
	TOTAL IMPUESTOS DIFERIDOS	63,385.64	63,385.64	50,758.72	0.00	0.00	0.00

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta Impuestos Diferidos asciende a USD 63.385.64, la misma que refleja los Impuestos Diferidos generados por las diferencias temporarias resultado de la comparación de las bases tributarias con las bases NIIF's. que al 01 de enero de 2011 por los ajustes NIIF que se realizaron originó impuestos diferidos y se registró al activo en la cuenta "Impuesto Diferido por Cobrar" por US.\$ 50.758,72 y al 31 de diciembre de 2011 por este mismo concepto se generaron impuestos diferidos y se registró un ajuste disminuyendo al activo en la cuenta "Impuesto Diferido por Cobrar" por US.\$ 12.626,92.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual, según la política contable son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012, 24% para el año 2011; 25% para el año 2010 y 25% para el año 2009 (01 de enero de 2010).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos, pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

La Administración estima que se va a recuperar en el futuro los Impuestos Diferidos originados por diferencias temporarias.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

k) GARANTÍAS VARIAS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 4/2*100
1.01.04.04	VALORES EN GARANTIA						
1.01.04.04.001	Garantía ARRIENDO	2,500.00	500.00	500.00	500.00	2,000.00	400.00
1.01.04.04.002	Garantía CNEL	235.13	235.13	235.13	235.13	0.00	0.00
1.01.04.04.003	Garantía TRANSMETRO	800.00	800.00	800.00	800.00	0.00	0.00
	TOTAL VALORES EN GARANTIA	3,535.13	1,535.13	1,535.13	1,535.13	2,000.00	130.28

Al 31 de diciembre del 2012 esta cuenta registra las garantías por arriendo, al Consejo Nacional de Electrificación y a Transmetro por el monto de US.\$ 3.535.13 y al cierre del ejercicio se incrementó en 130.28%. Al cierre del ejercicio económico no se registran Ajustes NIIF's.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

l) PROVEEDORES LOCALES Y DEL EXTERIOR

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.01.03	PROVEEDORES LOCALES						
2.01.03.02.001.001	Proveedores Locales	53,205.58	29,780.67	139,479.73	139,479.73	23,424.91	78.66
2.01.03.02.001.002	Proveedores Varios	43,582.62	133,109.35	151,793.17	151,793.17	-89,526.73	-67.26
2.01.03.02.001.003	Proveedores Ocasionales	1,152.07	1,458.38	144.52	144.52	-306.31	-21.00
	TOTAL PROVEEDORES LOCALES	97,940.27	164,348.40	291,417.42	291,417.42	-66,408.13	-40.41
2.01.03.02	PROVEEDORES EXTERIOR						
2.01.03.02.002.001	Proveedores Exterior	59,432.72	38,928.80	61,330.23	61,330.23	20,503.92	52.67
	TOTAL PROVEEDORES EXTERIOR	59,432.72	38,928.80	61,330.23	61,330.23	20,503.92	52.67
	TOTAL PROVEEDORES	157,372.99	203,277.20	352,747.65	352,747.65	-45,904.21	-22.58

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta corresponde a los valores por pagar a Proveedores Locales y del Exterior por el valor de US.\$ 157.372.99 por compras e importaciones de productos avícolas y servicios para el giro del negocio y al cierre fiscal el saldo disminuyó en 22.58%.

Según la Política establecida por la Compañía, estas cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores e incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS

m) INSTITUCIONES BANCARIAS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.01.06.01	BANCOS LOCALES						
2.01.06.01.001	BANCO GUAYAQUIL	10,836.50	20,573.97	31,648.44	31,648.44	-9,737.47	-47.33
2.01.06.01.002	DINERS REPROIMAV	1,009.96	4,907.63	5,723.81	5,723.81	-3,897.67	-79.42
2.1.2.1.01.003	DINERS DR. AYORA	0.00	0.00	1,885.97	1,885.97	0.00	0.00
2.1.2.1.01.004	BANCO PICHINCHA	0.00	0.00	9,666.28	9,666.28	0.00	0.00
2.1.2.1.01.005	VISA REPROIMAV	0.00	361.36	3,208.55	3,208.55	-361.36	-100.00
2.01.06.01.007	SOBREGIROS OCASIONALES	178,272.30	229,260.61	88,394.17	88,394.17	-50,988.31	-22.24
	TOTAL BANCOS LOCALES	190,118.76	255,103.57	140,527.22	140,527.22	-64,984.81	-25.47

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle de las obligaciones de corto plazo, corresponde al registro de deudas con el Banco de Guayaquil, Dinners Club y sobregiros ocasionales por el valor total de US.\$ 190.118.76. Al cierre fiscal esta cuenta disminuyó en el 25.47%.

Según las NIIF's, los sobregiros ocasionales deben mostrarse en el pasivo en el rubro de obligaciones financieras

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

n) IMPUESTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA						
2.01.07.01.007	10% Honorarios Profesionales	648.07	504.92	1,023.92	1,023.92	143.15	28.35
2.01.07.01.008	8% Servicios Pred. Intelecto	20.31	0.99	116.29	116.29	19.32	1,951.52
2.01.07.01.009	2% Servicios Pred. Mano de Obra	7.49	1.07	61.16	61.16	6.42	600.00
2.01.07.01.011	1% Servicios Public. Comunic.	5.99	-0.05	1.00	1.00	6.04	-
2.01.07.01.012	1% Transporte Privado o Pub.	2.01	19.48	48.71	48.71	-17.47	12,080.00
2.01.07.01.013	1% Transf. Bien Mueble Natural	1,450.72	1,726.31	3,013.61	3,013.61	-275.59	-89.68
2.01.07.01.015	(319) Arriendo Mercantil	281.74	0.00	48.26	48.26	281.74	-15.96
2.01.07.01.015	8% Arriendo Bien Inmueble	0.93	208.00	626.15	626.15	-207.07	100.00
2.01.07.01.016	1% Seguros y Reaseguros	0.00	1.83	0.00	0.00	-1.83	-99.55
2.01.07.01.022	1% Otras Retenciones Aplicadas	63.97	477.06	369.15	369.15	-413.09	-100.00
2.01.07.01.023	2% Otras Retenciones Aplicadas	31.45	275.16	879.34	879.34	-243.71	-86.59
2.01.07.01.026	En Relación de Dependencia	441.29	693.57	121.68	121.68	-252.28	-88.57
2.01.07.01.019	(344) Otras Retenciones Aplicadas	0.00	0.00	1,270.72	1,270.72	0.00	-36.37
	TOTAL RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	2,953.97	3,908.34	7,579.99	7,579.99	-954.37	-24.42
	IVA VENTAS						
2.01.07.01.001	12% IVA Ventas Locales (E	115.39	0.01	846.19	846.19	115.38	1,153,800.00
2.1.4.01.02.002	(412) 12% IVA Ventas Activos Fijos	0.00		712.94	712.94		
	TOTAL IVA VENTAS	115.39	0.01	1,559.13	1,559.13	115.38	1,153,800.00
	SUJETO PASIVO AGENTE RETENCION						
2.01.06.01.003	30% Retención IVA	126.92	83.72	912.53	912.53	43.20	51.60
2.01.06.01.004	70% Retención IVA	216.25	825.35	2,068.94	2,068.94	-609.10	-73.80
2.01.06.01.005	100% Retención IVA	879.95	346.72	1,072.22	1,072.22	533.23	153.79
	TOTAL SUJETO PASIVO AGENTE RETENCION	1,223.12	1,255.79	4,053.69	4,053.69	-32.67	-2.60
	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR						
2.1.4.02.01	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR						
2.1.4.02.01.001	Impuesto a la renta por Pagar	0.00	3,477.40	125.28	125.28	-3,477.40	-100.00
	TOTAL IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	0.00	3,477.40	125.28	125.28	-3,477.40	-100.00
	TOTAL -IMPUESTOS POR PAGAR	4,292.48	8,641.54	13,318.09	13,318.09	-4,349.06	-50.33

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta incluye las retenciones del Impuesto a la Renta e Impuesto al Valor Agregado, por el valor de US.\$ 4.292.48 y en relación con el año

anterior disminuyó en 50.33%

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta, fijándose en 24% para el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

o) BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.01.07.03	OBLIGACIONES CON EL IESS						
2.01.07.03.001	Aportes por Pagar	4,204.01	4,191.91	3,835.59	3,835.59	12.10	0.29
2.01.07.03.002	Préstamos Quirografarios por Pagar	257.44	633.41	544.40	544.40	-375.97	-59.36
2.01.07.03.003	Fondos de Reserva por Pagar	129.34	608.81	431.90	431.90	-479.47	-78.76
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	4,590.79	5,434.13	4,811.89	4,811.89	-843.34	-15.52
2.01.13.04	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS						
2.01.13.04.001	Sueldos por Pagar Vigente	10,417.99	666.82	0.00	0.00	9,751.17	1,462.34
2.01.13.04.002	Sueldos por Pagar años Anteriores	17,473.02	17,482.64	17,768.56	17,768.56	-9.62	-0.06
	TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	27,891.01	18,149.46	17,768.56	17,768.56	9,741.55	53.67
2.1.4.05.01	PARTICIPACIONES TRABAJADORES POR						
2.1.4.05.01.001	Utilidades por Pagar Trabajadores	0.00	17,031.05	20,456.48	20,456.48	-17,031.05	-100.00
	TOTAL PARTICIPACIONES EMPLEADOS	0.00	17,031.05	20,456.48	20,456.48	-17,031.05	-100.00
2.01.07.04	PROVISIONES						
2.01.07.04.001	Provisión Decimo Tercer Sueldo	2,689.57	2,590.58	3,502.21	3,502.21	98.99	3.82
2.01.07.04.002	Provisión Decimo Cuarto Sueldo	8,870.08	8,582.29	7,875.68	7,875.68	287.79	3.35
2.01.07.04.003	Provisión Vacaciones	3,320.87	87.11	1,676.56	1,676.56	3,233.76	3,712.27
	TOTAL PROVISIONES	14,880.52	11,259.98	13,054.45	13,054.45	3,620.54	32.15
	TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR	47,362.32	51,874.62	56,091.38	56,091.38	-4,512.30	-8.70

Al 31 de diciembre del 2012 , este grupo comprende las Obligaciones por Pagar al IESS por los descuentos por Aportes Personales y las provisiones del Aporte Patronal y Fondos de Reserva; obligaciones con empleados y provisión de Beneficios Sociales por el total de US.\$ 47.362.32 y comparado con el año anterior disminuyó en 8.70%.

No se evidenció ajuste NIIF's a esta cuenta del Pasivo.

DIVIDENDOS POR PAGAR

p) ACCIONISTAS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.01.07.06	DIVIDENDOS POR PAGAR						
2.01.07.06.001	Dividendos Accionistas por Pagar	142,020.94	0.00	76,754.46	8,678.16	142,020.94	100.00
2.01.07.06.002	Dividendos Accionistas por Pagar	0.00	0.00	79.82	0.00	0.00	100.00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	142,020.94	0.00	76,834.28	8,678.16	142,020.94	100.00

Al 31 de diciembre del 2012, dentro de esta cuenta se incluyen Dividendos a Accionistas por Pagar al Gerente General de la Compañía, por el monto de US.\$ 142.020.94 y que en relación con el año 2011, esta cuenta corresponde a un incremento del 100%.

El ingreso de los dividendos por inversión es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

q) ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.01.14	CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS						
2.01.14.01	ACCIONISTAS LOCALES						
1.01.14.01.001	Dr. José Ayora	19,351.06	138,009.16	0.00	68,076.30	-118,658.10	-85.98
1.01.14.01.002	Dra. Maria Elena Nolivos	0.00	7,257.09	0.00	79.82	-7,257.09	-100.00
	TOTAL ACCIONISTAS LOCALES	19,351.06	145,266.25	0.00	68,156.12	-125,915.19	-86.68
2.01.14.02	OBLIGACIONES EMITIDAS - CORTO PLAZO						
2.01.14.02.001	Seguros por Pagar	1,131.90	2,399.70	4,559.73	4,559.73	-1,267.80	-52.83
2.01.14.02.002	Cuentas por Pagar Caja Chica	1,102.79	1,001.66	408.59	408.59	101.13	10.10
	TOTAL OBLIGACIONES EMITIDAS	2,234.69	3,401.36	4,968.32	4,968.32	-1,166.67	-34.30

	TOTAL CUENTAS POR PAGAR	21,585.75	148,667.61	4,968.32	73,124.44	-127,081.86	-85.48

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta corresponde a deudas en favor de accionistas locales, seguros por pagar y crédito de Caja Chica por el valor total de US.\$ 21.585.75. Al cierre fiscal esta cuenta disminuyó en 85.48%.

En el proceso de adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's, no se realizó el reconocimiento de seguros prepagados, toda vez que se mantiene el criterio de que las primas de seguros se contabilicen directamente al gasto.

Según lo determinan los principios de las NIIF's en su marco conceptual estos gastos se irán registrando en el momento de su devengamiento.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

r) JUBILACIÓN Y DESAHUCIO

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.01.12.01	Jubilación Patronal						
2.01.12.01.001	Provisión Jubilación Patronal	50,913.00	40,239.00	31,420.00	0.00	10,674.00	26.53
	TOTAL OBLIGACIONES CON EL IESS	50,913.00	40,239.00	31,420.00	0.00	10,674.00	26.53
2.01.13.02	PROVISIONES						
2.01.13.02.001	Provisión Desahucio	12,981.00	10,196.00	6,618.00	0.00	2,785.00	27.31
2.01.13.02.002	Provisión Salario Digno	296.81	2,294.42	0.00	0.00	-1,997.61	100.00
	TOTAL OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	13,277.81	12,490.42	6,618.00	0.00	787.39	6.30
	TOTAL SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR	64,190.81	52,729.42	38,038.00	0.00	11,461.39	21.74

Al 31 de diciembre del 2012, las provisiones por beneficios a empleados la provisión por Jubilación Patronal y Desahucio que suman US.\$ 64.190.81, en relación con el año 2011, se incrementó en 21.74%.

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s, para su presentación razonable y que su registro se basa en estudios actuariales preparados por actuarios registrados en la Superintendencia de Compañías en cumplimiento de las siguientes disposiciones:

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

s) INSTITUCIONES BANCARIAS - LARGO PLAZO

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.02.03.01	OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS						
2.02.03.01.001	BANCO DE GUAYAQUIL	62,147.42	93,390.70	132,796.69	132,796.69	-31,243.28	-33.45
2.2.03.001.002	UNIFINSA	0.00	0.00	14,594.35	14,594.35	0.00	100.00
2.02.03.01.002	BANCO PRODUBANCO	56,237.13	0.00	0.00	0.00	56,237.13	100.00
2.2.2.01.01.003	BANCO PICHINCHA	0.00	1,515.87	8,801.91	8,801.91	-1,515.87	-100.00
	TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	118,384.55	94,906.57	156,192.95	156,192.95	23,477.98	24.74

Al 31 de diciembre del 2012, esta cuenta corresponde a obligaciones con instituciones financieras de largo plazo por el monto de US.\$ 118.384.55 y en relación con el año 2011, esta cuenta se incrementó en 24.74%.

No se ha realizado ajuste alguno de NIIF's a esta cuenta.

ANTICIPOS DE CLIENTES

t) RELACIONADOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACIÓN 1-2	% 5/2*100
2.3.1.01	ANTICIPO CLIENTES						
2.3.1.01.01	INCUBACION						
2.3.1.01.01.001	Anticipo C. Incubación	10,173.54	8,584.81	28,302.26	28,302.26	1,588.73	18.51
	TOTAL INCUBACION	10,173.54	8,584.81	28,302.26	28,302.26	1,588.73	18.51
2.3.1.01.02	MOLINO						
2.3.1.01.02.001	Anticipo C. Molino	2,323.25	2,323.25	5,701.62	5,701.62	0.00	0.00
	TOTAL MOLINO	2,323.25	2,323.25	5,701.62	5,701.62	0.00	0.00
	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	12,496.79	10,908.06	34,003.88	34,003.88	1,588.73	14.56

Al 31 de diciembre del 2012 , dentro de esta cuenta se incluyen anticipos de clientes por el valor de US.\$ 12.496.79, equivalente al 14.56% de incremento en relación con el año anterior. Esta cuenta se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, se desconoce la medición del costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

u) IMPUESTOS DIFERIDOS

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
2.02.09.02	Pasivos por Impuestos Diferidos						
2.02.09.02.001	Impuestos Diferidos	69,073.81	69,073.81	52,162.92	0.00	0.00	0.00
	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	69,073.81	69,073.81	52,162.92	0.00	0.00	0.00

Al 31 de diciembre del 2012, dentro de esta cuenta se incluyen los Impuestos Diferidos por el monto de US.\$ 69.073.81, valor que se mantiene desde el año 2011.

Al 01 de enero de 2011 por los ajustes NIIF que se realizaron se registró al pasivo en la cuenta “Impuesto Diferido por Pagar” por US.\$ 52.162,92 y un ajuste disminuyendo el pasivo en la misma cuenta por US.\$ 16.910,89 adicional por el cambio de tasa del 24% al 25%, se registró en este año el 1% ajustado.

v) PATRIMONIO

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIF's	31-12-2011 NIF's	31-12-2010 NIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 4/2*100
3.1.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PA						
3.1.1.01.01.001	Accionistas	800,00	800,00	800,00	800,00	0,00	0,00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO O PA	800,00	800,00	800,00	800,00	0,00	0,00
3.1.1.03.01	APORTES DE SOCIOS A FUTURAS CAPITALIZACIONES						
3.1.1.03.01.001	Aumento de Capital en Trámite	0,00	0,00	0,00	3.918,28	0,00	100,00
	TOTAL APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	0,00	0,00	0,00	3.918,28	0,00	100,00
3.1.1.04.01.	RESERVA LEGAL						
3.1.1.04.01.001	Reserva Legal	14.599,00	14.599,00	7.556,30	7.556,30	0,00	0,00
	TOTAL RESERVA LEGAL	14.599,00	14.599,00	7.556,30	7.556,30	0,00	0,00
3.1.1.05.01	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTA						
3.1.1.05.01.001	Reserva Facultativa	755,13	755,13	755,13	755,13	0,00	0,00
	TOTAL RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTA	755,13	755,13	755,13	755,13	0,00	0,00
3.1.1.06.01	RESERVA CAPITAL						
3.1.1.06.01.001	Reserva Capital	183.771,11	183.771,11	183.771,11	183.771,11	0,00	0,00
	TOTAL RESERVA CAPITAL	183.771,11	183.771,11	183.771,11	183.771,11	0,00	0,00
	UTILIDAD DEL EJERCICIO						
	Utilidad del Ejercicio	96.962,35	77.184,27	86.187,57	86.187,57	19.778,08	25,62
	TOTAL UTILIDAD DEL EJERCICIO	96.962,35	77.184,27	86.187,57	86.187,57	19.778,08	25,62
	TOTAL PATRIMONIO	296.887,59	277.109,51	279.070,11	282.988,39	19.778,08	7,14

Al 31 de diciembre del 2012, el Patrimonio de la Compañía corresponde al monto de USD 296.887.59 y dentro de esta cuenta se incluyen las siguientes subcuentas:

CAPITAL SOCIAL.- La Compañía REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS tiene un capital suscrito y pagado de US.\$ 800.00, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US.\$ 1.00 cada una de conformidad con el siguiente cuadro de Integración de Capital:

ACCIONISTAS	CAPITAL SUSCRITO	CAPITAL PAGADO	No. ACCIONES	%
José Ayora Palacio	600	600	600	75
María Nolivos Dávila	200	200	200	25
TOTAL	800	800	800	100

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no presenta saldo alguno, toda vez que se realizó un ajuste NIIF's por el valor de US.\$ 3,918.28 el 01 de enero del 2011.

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta cuente como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad.

RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA.- Se forman en cumplimiento del estatuto o por decisión voluntaria de los socios o accionistas.

RESERVA DE CAPITAL.- Saldo proveniente de la corrección monetaria y aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17 (hasta año 2000), el mismo que puede ser utilizado en aumentar el capital o absorber pérdidas.

EFFECTOS ADOPCION NIIF O RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF: Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 01 de marzo del 2011 que en el artículo cuarto señala: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas". Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo".

UTILIDAD DEL EJERCICIO.- La Utilidad del Ejercicio de REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS fue de US.\$ 96.962.35, a la cual descontado el 15% de Participación a los Trabajadores, el 23% de Impuesto a la Renta, y la apropiación de la Reserva Legal del período, nos queda el valor neto a pagar a los Accionistas como se explica en el siguiente cuadro:

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012		96.962.35
MENOS: PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	15%	-14.544.35
		82.418.00
MENOS: IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	23%	-23.835.99
UTILIDAD FINAL PARA ACCIONISTAS		58.582.01

Adicionalmente, evidenciamos variaciones partiendo de la Utilidad del Ejercicio 2011, que tanto el Formulario 101 del Impuesto a la Renta 2011 como el Dictamen a los Estados Financieros del mismo año que fue de USD 113.540.17, que por efecto de la aplicación de NIIF's realizada por la Consultora Arista asciende a US.\$ 127,340.11 presentándose una diferencia de -13.799.94, como apreciamos en el siguiente cuadro:

DETALLE DE LA UTILIDAD	SEGÚN P&G 2011 AUDITADO Y FORM. 101 IMPTO A LA RENTA	SEGÚN P&G 2011 DE ARISTA Y ENTREGA P&G A AUDITORÍA POR CONTABILIDAD	VARIACIÓN
UTILIDAD DEL PERIODO	113.540.17	127,340.11	-13.799.94
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	17.031.05	17,031.05	0.00
SALDO ANTES DE IMPUESTO	96.509.14	110,309.06	-13.799.94
24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	26.082.11	33,124.79	-7.042.68
SALDO DESPUES DE IMPUESTO	70.427.03	77,184.27	-6.757.24
RESERVA LEGAL	7.042.70	0.00	7.042.70
UTILIDAD A DISTRIBUIRSE	63.384.33	77.184.27	-13.799.94

w) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN NIIF

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF s	31-12-2011 NIIF s	31-12-2010 NIIF s	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 4/2*100
3.1.01	OTROS RESULTADOS INTEGRALES						
3.1.1.08.01.001	EFFECTOS ADOPCION NIIF POR PRIMERA VEZ	10.486,43	3.313,51	3.313,51	0,00	7.172,92	216,47
	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	10.486,43	3.313,51	3.313,51	0,00	7.172,92	100,00

OTROS RESULTADOS INTEGRALES: Reflejan el efecto neto por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

La Superintendencia de Compañías, expidió la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de Septiembre de 2.011, relacionado con el REGLAMENTO DEL DESTINO QUE SE DARÁ A LOS SALDOS DE LAS CUENTAS RESERVA DE CAPITAL, RESERVA POR DONACIONES, RESERVA POR VALUACIÓN O SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES, RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” Y LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES), SUPERÁVIT POR VALUACIÓN, UTILIDADES DE COMPAÑÍAS HOLDING Y CONTROLADORAS; Y DESIGNACIÓN E INFORME DE PERITOS, que en el Artículo Segundo establece:

ARTÍCULO SEGUNDO.- SALDO DE LA SUBCUENTA RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.- Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF

para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

x) Ingresos en Actividades Ordinarias.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
4.01.01.01	VENTAS NETAS LOCALES						
4.01.01.02	VENTAS NETAS LOCALES TARIFA 0%						
4.01.01.02.001	Ventas Netas Incubadora 1ra.	2,197,220.88	2,070,831.60	2,252,065.50	2,252,065.50	126,389.28	6.10
4.01.01.02.002	Ventas Netas Incubadora 2da.	40,902.97	0.00	0.00	0.00	40,902.97	100.00
4.1.1.02.01.100	Ventas Netas Molinos	0.00	0.00	347,631.91	347,631.91	0.00	100.00
4.1.1.02.01.200	Ventas Netas Granja San Miguel 1	0.00	0.00	139,790.29	139,790.29	0.00	100.00
4.1.1.02.01.311	Ventas Netas Granja San Miguel 2	0.00	0.00	143,151.72	143,151.72	0.00	100.00
4.1.1.02.01.321	Ventas Netas Granja Quinindé	0.00	0.00	75,306.63	75,306.63	0.00	100.00
4.1.1.02.01.331	Ventas Netas Granja Camila	0.00	0.00	29,860.67	29,860.67	0.00	100.00
4.01.01.02.003	Ventas Netas Reproductora PL5	8,530.87	410.79	0.00	0.00	8,120.08	1,976.70
4.01.01.02.004	Ventas Netas Reproductora PL6	45,982.51	0.00	0.00	0.00	45,982.51	100.00
4.01.01.02.005	Ventas Netas Reproductora TO3	1,243.34	0.00	0.00	0.00	1,243.34	100.00
4.01.01.02.006	Ventas Netas Reproductora TO4	726.63	0.00	0.00	0.00	726.63	100.00
4.01.01.02.007	Ventas Netas Reproductora PL1	217.30	22,583.94	1,351.14	1,351.14	-22,366.64	-99.04
4.01.01.02.008	Ventas Netas Reproductora PL2	0.00	27,512.63	0.00	0.00	-27,512.63	-100.00
4.01.01.02.009	Ventas Netas Reproductora CM1	0.00	21,411.11	0.00	0.00	-21,411.11	-100.00
4.01.01.02.010	Ventas Netas Comercializadora	37,433.56	7,945.00	69,123.46	69,123.46	29,488.56	371.16
4.01.01.02.011	Ventas Netas Otros Productos	16,771.10	14,655.95	8,990.83	8,990.83	2,115.15	14.43
4.01.01.02.012	Ingreso por Interés Implícito	0.00	760.83	0.00	0.00	-760.83	-100.00
4.01.01.02.013	Ventas Netas Reproductora CM2	0.00	20,878.32	0.00	0.00	-20,878.32	-100.00
4.01.01.02.014	Ventas Netas Reproductora TO1	0.00	24,273.55	0.00	0.00	-24,273.55	-100.00
4.01.01.02.015	Ventas Netas Reproductora TO2	0.00	19,529.97	0.00	0.00	-19,529.97	-100.00
	SUBTOTAL	2,349,029.16	2,230,793.69	3,067,272.15	3,067,272.15	118,235.47	5.30
4.01.02.01	SERVICIO CON TARIFA 12%						

4.01.02.01.001	Servicio de Incubación	0.00	0.00	1,440.00	1,440.00	0.00	100.00
4.01.02.01.002	Servicio de Alquiler	3,442.31	0.00	0.00	0.00	3,442.31	100.00
	SUBTOTAL	3,442.31	0.00	1,440.00	1,440.00	3,442.31	100.00
	TOTAL VENTAS NETAS	2,352,471.47	2,230,793.69	3,068,712.15	3,068,712.15	121,677.78	5.45

Estos ingresos se han generado por la venta de aves de corral, huevos y servicios de Incubación a clientes, entre otros y durante el año 2012 registró el valor de US.\$ 2'352.471.47. En relación con el año anterior las ventas aumentaron en 5.45%.

y) Costo de Ventas.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
5.1.1.02.01	COSTO DE VENTAS TARIFA 0%						
5.02.01.01.001	Costo de Ventas Incubadora	1,462,170.07	1,400,509.53	1,743,133.71	1,743,133.71	61,660.54	4.40
5.1.1.02.01.101	Costo de Ventas Molino	0.00	0.00	306,885.13	306,885.13	0.00	100.00
5.1.1.02.01.102	Costo de Ventas Granja San Miguel 1	0.00	0.00	102,178.65	102,178.65	0.00	100.00
5.1.1.02.01.103	Costo de Ventas Granja San Miguel 2	0.00	0.00	112,114.33	112,114.33	0.00	100.00
5.1.1.02.01.104	Costo de Ventas Quinindé	0.00	0.00	57,643.19	57,643.19	0.00	100.00
5.1.1.02.01.105	Costo de Ventas Camila	0.00	0.00	19,012.33	19,012.33	0.00	100.00
5.1.1.02.01.411	Costo de Ventas Reproductora LP 1	0.00	48,054.82	0.00	0.00	-48,054.82	-100.00
5.1.1.02.01.412	Costo de Ventas Reproductora LP 2	0.00	56,129.66	0.00	0.00	-56,129.66	-100.00
5.1.1.02.01.413	Costo de Ventas Reproductora CM 1	0.00	57,089.41	0.00	0.00	-57,089.41	-100.00
5.1.1.02.01.414	Costo de Ventas Reproductora CM 2	0.00	52,651.51	0.00	0.00	-52,651.51	-100.00
5.1.1.02.01.415	Costo de Ventas Reproductora TO 1	0.00	34,256.59	0.00	0.00	-34,256.59	-100.00
5.1.1.02.01.416	Costo de Ventas Reproductora TO 2	0.00	27,418.15	0.00	0.00	-27,418.15	-100.00
5.1.1.02.01.900	Costo de Ventas Comercializado	0.00	8,060.00	67,779.76	67,779.77	-8,060.00	-100.00
	SUBTOTAL COSTO DE VENTAS	1,462,170.07	1,684,169.67	2,408,747.10	2,408,747.11	-221,999.60	-13.18
5.2.1.01.01	COSTO BAJA INVENTARIOS						
5.2.1.01.01.001	Costo Baja Inventarios	0.00	17,201.30	53,881.97	53,881.97	-17,201.30	-100.00
	SUBTOTAL COSTO BAJA INVENTARIOS	0.00	17,201.30	53,881.97	53,881.97	-17,201.30	-100.00
5.03	COSTO DE PRODUCCION						
5.03.01	SUELDOS Y SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES						
5.03.01.01	CARGOS POR NOMINA Y DEMAS REMUNERACIONES						
5.03.01.01.001	Sueldos y demás Remuneraciones	36,753.72	0.00	0.00	0.00	36,753.72	100.00
5.03.01.01.002	Horas Extras Suplementarias	3,538.16	0.00	0.00	0.00	3,538.16	100.00
5.03.01.01.003	Horas Extras Extraordinarias	1,709.42	0.00	0.00	0.00	1,709.42	100.00
5.03.01.01.004	Gratificación	30.00	0.00	0.00	0.00	30.00	100.00
5.03.01.01.005	Jornada Nocturna	864.96	0.00	0.00	0.00	864.96	100.00
5.03.01.01.006	Salario Digno	8.89	0.00	0.00	0.00	8.89	100.00
	SUBTOTAL SUELDOS Y SALARIOS	42,905.15	0.00	0.00	0.00	42,905.15	100.00
5.03.02.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL						
5.03.02.01.001	Aporte Patronal	5,368.45	0.00	0.00	0.00	5,368.45	100.00
5.03.02.01.002	Fondos de Reserva	2,718.95	0.00	0.00	0.00	2,718.95	100.00
	SUBTOTAL APORTES A LA S. SOCIAL	8,087.40	0.00	0.00	0.00	8,087.40	100.00
5.03.03.01	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES						
5.03.03.01.001	Decimo Tercer Sueldo	3,607.07	0.00	0.00	0.00	3,607.07	100.00
5.03.03.01.002	Decimo Cuarto Sueldo	3,233.62	0.00	0.00	0.00	3,233.62	100.00
5.03.03.01.003	Vacaciones	1,642.22	0.00	0.00	0.00	1,642.22	100.00
5.03.03.01.005	Desahucio	706.29	0.00	0.00	0.00	706.29	100.00
	SUBTOTAL BENEFICIOS SOCIALES	9,189.20	0.00	0.00	0.00	9,189.20	100.00
5.03.06.01	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES						
5.03.06.02.001	Sueldos y demás Remuneraciones	23,422.44	0.00	0.00	0.00	23,422.44	100.00
5.03.06.02.002	Horas Extras Suplementarias	3,535.71	0.00	0.00	0.00	3,535.71	100.00
5.03.06.02.003	Horas Extras Extraordinarias	1,725.96	0.00	0.00	0.00	1,725.96	100.00
5.03.06.02.004	Jornada Nocturna	874.56	0.00	0.00	0.00	874.56	100.00
	SUBTOTAL BENEFICIOS SOCIALES	29,558.67	0.00	0.00	0.00	29,558.67	100.00
5.03.06.02	GASTOS PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS						
5.03.02.01.001	Aporte Patronal	3,591.38	0.00	0.00	0.00	3,591.38	100.00
5.03.02.01.002	Fondos de Reserva	1,787.50	0.00	0.00	0.00	1,787.50	100.00
5.03.03.01.001	Decimo Tercer Sueldo	2,463.19	0.00	0.00	0.00	2,463.19	100.00
5.03.03.01.002	Decimo Cuarto Sueldo	1,386.98	0.00	0.00	0.00	1,386.98	100.00
	SUBTOTAL GASTOS PLANES DE BENEFICIOS	9,229.05	0.00	0.00	0.00	9,229.05	100.00
5.03.08.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES BIENES						
5.03.08.01.001	Repuestos y Herramientas	190.32	0.00	0.00	0.00	190.32	100.00
	SUBTOTAL MANTENIMIENTO Y R. BIENES	190.32	0.00	0.00	0.00	190.32	100.00

5.03.08.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES SERVICIOS						
5.03.08.02.001	Mantenimiento Planta	408.18	0.00	0.00	0.00	408.18	100.00
5.03.08.02.003	Mantenimiento Equipos	9.25	0.00	0.00	0.00	9.25	100.00
	SUBTOTAL MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	417.43	0.00	0.00	0.00	417.43	100.00
5.03.09	ARRENDAMIENTO OPERATIVO						
5.03.09.01.001	Arrendamiento de Bienes Inmuebles	2,912.00	0.00	0.00	0.00	2,912.00	100.00
	SUBTOTAL ARRENDAMIENTO OPERATIVO	2,912.00	0.00	0.00	0.00	2,912.00	100.00
5.03.18	SERVICIOS PUBLICOS						
5.03.18.01.001	Luz Eléctrica	18,220.73	0.00	0.00	0.00	18,220.73	100.00
5.03.18.01.002	Agua	900.00	0.00	0.00	0.00	900.00	100.00
	SUBTOTAL SERVICIOS PUBLICOS	19,120.73	0.00	0.00	0.00	19,120.73	100.00
5.03.18	PAGO POR OTROS SERVICIOS						
5.03.18.02.002	Servicio de Laboratorio	790.72	0.00	0.00	0.00	790.72	100.00
	SUBTOTAL PAGO POR OTROS SERVICIOS	790.72	0.00	0.00	0.00	790.72	100.00
5.03.18.03	PAGO POR OTROS BIENES						
5.03.18.03.002	Productos de Aseo y Desinfección	8,717.40	0.00	0.00	0.00	8,717.40	100.00
	SUBTOTAL PAGO POR OTROS BIENES	8,717.40	0.00	0.00	0.00	8,717.40	100.00
5.03.21	DEPRECIACIONES						
5.03.21.01.001	Edificios	2,092.70	0.00	0.00	0.00	2,092.70	100.00
5.03.21.01.002	Instalaciones	2,227.67	0.00	0.00	0.00	2,227.67	100.00
5.03.21.01.004	Maquinaria y Equipos	21,698.77	0.00	0.00	0.00	21,698.77	100.00
5.03.21.01.006	Vehículos	387.94	0.00	0.00	0.00	387.94	100.00
	SUBTOTAL DEPRECIACIONES	26,407.08	0.00	0.00	0.00	26,407.08	100.00
5.03.21.04	DEPRECIACION ACTIVOS BIOLOGICOS						
5.03.21.04.005	Reproductora PL -CM-TO	140,675.61	0.00	0.00	0.00	140,675.61	100.00
	SUBTOTAL DEPRECIACION ACTIVOS BIOLOGICOS	140,675.61	0.00	0.00	0.00	140,675.61	100.00
5.03.29.01	SUMINISTROS Y MATERIALES						
5.03.29.01.001	Suministros y Materiales	2,762.44	0.00	0.00	0.00	2,762.44	100.00
	SUBTOTAL SUMINISTROS Y MATERIALES	2,762.44	0.00	0.00	0.00	2,762.44	100.00
5.03.40	OTRAS PERDIDAS						
5.03.40.02.001	Costo Baja de Inventario Incubación	33,650.47	0.00	0.00	0.00	33,650.47	100.00
5.03.40.02.003	Costo Baja de Inventario Materiales	784.53	0.00	0.00	0.00	784.53	100.00
	SUBTOTAL OTRAS PERDIDAS	34,435.00	0.00	0.00	0.00	34,435.00	100.00
	TOTAL COSTOS DE PRODUCCION	335,398.20	0.00	0.00	0.00	335,398.20	100.00
5.04.01	COSTO DE VENTAS						
5.04.01.01.010	Costo de ventas Comercializadora	36,543.17	0.00	0.00	0.00	36,543.17	100.00
5.04.01.01.011	Costo de ventas Otros Productos	930.11	0.00	0.00	0.00	930.11	100.00
	SUBTOTAL COSTO DE VENTAS	37,473.28	0.00	0.00	0.00	37,473.28	100.00
	TOTAL COSTO DE VENTAS	1,835,041.55	1,701,370.97	2,462,629.07	2,462,629.08	133,670.58	7.86

Al 31 diciembre del 2012, el Costo de Venta de Costos Incubadora, Molino, Granjas San Miguel 1 y 2, Quinindé, Camila, Reproductoras LP1 y LP2, Reproductoras CM1 y CM2, Reproductoras TO1 y TO2 y, Comercialización en el ejercicio económico del 2012 se incrementaron en 7.86% y que en relación con las ventas representa el 78.00%.

z) Gastos de Ventas.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 4/2*100
6.01.01	SUELDOS Y SALARIOS						
6.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	25,051.21	0.00	0.00	0.00	25,051.21	100.00
6.01.02.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	4,621.34	0.00	0.00	0.00	4,621.34	100.00

6.01.03.01	CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO	4,765.46	0.00	0.00	0.00	4,765.46	100.00
6.01.04.01	CONSERVACIÓN Y MANTENIMIENTO	851.25	0.00	0.00	0.00	851.25	100.00
6.01.05.01	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS	2,296.50	0.00	0.00	0.00	2,296.50	100.00
6.01.08.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES BIENES	2,085.85	0.00	0.00	0.00	2,085.85	100.00
6.01.08.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES SERVICIOS	5,645.87	0.00	0.00	0.00	5,645.87	100.00
6.01.09.01	ARRIENDO DE INMUEB. A PERSONAS	2,660.00	0.00	0.00	0.00	2,660.00	100.00
6.01.11.01	PROMOCION Y PUBLICIDAD	5,642.60	0.00	0.00	0.00	5,642.60	100.00
6.01.12.01	COMBUSTIBLE	14,151.31	0.00	0.00	0.00	14,151.31	100.00
6.01.13.01	LUBRICANTES	2,531.66	0.00	0.00	0.00	2,531.66	100.00
6.01.14.01	SEGUROS Y REASEGUROS	7,339.71	0.00	0.00	0.00	7,339.71	100.00
6.01.29.01	SUMINSTROS Y MATERIALES	708.32	0.00	0.00	0.00	708.32	100.00
6.01.15.01	TRASNPORTE	258.30	0.00	0.00	0.00	258.30	100.00
6.01.16.01	GASTOS DE GESTION	37.00	0.00	0.00	0.00	37.00	100.00
6.01.17.01	GASTOS DE VIAJE	357.60	0.00	0.00	0.00	357.60	100.00
6.01.18.01	SERVICIOS PUBLICOS	5,610.35	0.00	0.00	0.00	5,610.35	100.00
6.1.03.09	SERVICIOS PUBLICOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	100.00
6.01.18.02	PAGOS OTROS SERVICIOS	15,572.97	0.00	0.00	0.00	15,572.97	100.00
6.02.20.01	CONTRIBUCIONES Y OTROS	5,481.12	0.00	0.00	0.00	5,481.12	100.00
6.02.34.01	OTROS GASTOS BIENES	732.32	0.00	0.00	0.00	732.32	100.00
6.01.27.02	GASTOS NO DEDUCIBLES	2,031.81	0.00	0.00	0.00	2,031.81	100.00
6.02.21	DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	18,726.35	0.00	0.00	0.00	18,726.35	100.00
	TOTAL GASTOS DE VENTAS	127,158.90	0.00	0.00	0.00	127,158.90	100.00

Al 31 diciembre del 2012, los Gastos de Ventas asciende al valor de USD 127.158.90 y en relación con el año anterior se incrementaron en el 100.00%. En años anteriores no se habían desglosado los Gastos de Venta, de los de Administración, por lo que se reflejan con saldos en cero.

z1) Gastos de Administración.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACIÓN 1-2	% 4/2*100
6.02.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	105,015.25	112,227.53	97,031.38	97,031.38	-7,212.28	-6.43
6.02.02.01	APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	20,070.12	19,975.11	18,494.89	18,494.89	95.01	0.48
6.02.03.01	INDEMNIZACIÓN	15,289.83	13,460.08	13,884.69	13,884.69	1,829.75	13.59
6.02.04.01	BENEFICIOS SOCIALES	6,926.25	0.00	0.00	0.00	6,926.25	100.00
6.02.05.01	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS	37,699.26	42,677.53	39,179.22	38,490.11	-4,978.27	-11.66
6.1.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	0.00	1,855.84	15,612.12	0.00	-1,855.84	-100.00
6.02.08.01	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES BIENES	1,220.66	15,794.56	18,911.55	5,076.49	-14,573.90	-92.27
6.02.08.02	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES SERVIC.	28,550.71	31,495.49	43,004.35	56,839.41	-2,944.78	-9.35
6.02.09.01	ARRIENDO DE INMUEBLES A PERSONAS	4,924.35	47,280.00	23,622.39	478.39	-42,355.65	-89.58
6.02.11.01	PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	776.34	2,078.49	5,227.62	3,487.24	-1,302.15	-62.65
6.02.12.01	COMBUSTIBLES	1,551.38	13,025.28	20,298.94	20,298.94	-11,473.90	-88.09
6.02.13.01	LUBRICANTES	593.97	5,770.71	4,515.40	4,515.40	-5,176.74	-89.71
6.2.14.01	SEGUROS Y REASEGUROS	1,968.74	10,663.16	6,008.37	6,008.37	-8,694.42	-81.54
6.02.15.01	TRANSPORTE	4,696.35	7,581.00	7,514.79	7,514.79	-2,884.65	-38.05
6.02.16.01	GASTOS DE GESTIÓN	49.52	0.00	3,520.03	3,520.03	49.52	100.00
6.02.17.01	GASTOS DE VIAJE	1,297.72	1,962.36	1,018.99	1,018.99	-664.64	-33.87
6.02.18.01	SERVICIOS PÚBLICOS	2,723.52	8,114.93	7,742.14	7,742.14	-5,391.41	-66.44
6.02.18.02	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	25,083.79	26,484.20	38,722.68	82,126.70	-1,400.41	-5.29
6.02.18.03	OTROS GASTOS POR BIENES	4,202.73	2,689.51	7,107.60	7,107.60	1,513.22	56.26
6.02.19.01	CUENTAS POR COBRAR	711.19	0.00	0.00	0.00	711.19	100.00
6.02.20.01	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,421.61	30,631.81	11,956.19	11,956.19	-24,210.20	-79.04
6.02.21.01	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	4,516.75	6,309.03	39,863.55	39,863.55	-1,792.28	-28.41
6.02.23.05	CUENTAS POR COBRAR	4,707.62	0.00	0.00	0.00	4,707.62	100.00
6.02.27.02	GASTOS NO DEDUCIBLES	36,928.46	12,191.34	3,009.81	3,009.81	24,737.12	202.91
6.02.29.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	14,153.53	11,769.47	50,129.16	47,950.85	2,384.06	20.26
6.1.2.03.01	AMORTIZACIONES (INVERSIONES E)	0.00	0.00	74.51	74.51	0.00	100.00
6.1.2.04.01	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	0.00	50,381.98	343.08	343.08	-50,381.98	-100.00
6.1.3.04.01	PERDIDAS EN CARTERA	0.00	0.00	31,772.90	0.00	0.00	100.00
6.1.3.04.01	BAJA DE ACTIVO FIJO	0.00	2,760.52	0.00	0.00	-2,760.52	-100.00
7.1	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	9,802.10	0.00	0.00	-9,802.10	-100.00
	TOTAL GASTOS ADMINISTRACIÓN	330,079.65	486,982.03	508,566.35	476,833.55	-156,902.38	-32.22

Al 31 diciembre del 2012, los Gastos de Administración representaron US.\$

330.079.65. En relación con el año 2011, presentó una reducción del 32.22%.

z2) Otros Ingresos No Operacionales.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACION 1-2	% 5/2*100
4.01.06	RENDIMIENTOS FINANCIEROS						
4.01.06.01.001	Intereses Cuentas Corrientes y	6.52	31.10	13.45	13.45	-24.58	-79.04
	TOTAL RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6.52	31.10	13.45	13.45	-24.58	-79.04
4.5.01.03	INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS						
4.5.01.03.001	Ingresos por Impuestos Diferidos	0.00	13,768.51	0.00	0.00	-13,768.51	-100.00
	TOTAL OTRAS RENTAS	0.00	13,768.51	0.00	0.00	-13,768.51	-100.00
4.03.01	OTROS INGRESOS						
4.03.01.01.001	Otros Ingresos	70,791.37	98,245.07	58,296.48	58,296.48	-27,453.70	-27.94
	TOTAL OTRAS RENTAS	70,791.37	98,245.07	58,296.48	58,296.48	-27,453.70	-27.94
4.01.01.01	VENTAS LOCALES CON TARIFA 12 %						
4.01.01.01.001	Ventas de Activo Fijo Tarifa 12%	30,000.00	0.00	4,342.55	4,342.55	30,000.00	100.00
	TOTAL VENTAS DE ACTIVO FIJO	30,000.00	0.00	4,342.55	4,342.55	30,000.00	100.00
	TOTAL OTROS INGRESOS	100,797.89	112,044.68	62,652.48	62,652.48	-11,246.79	-10.04

Al 31 diciembre del 2012, corresponden a Ventas de activos fijos y otros ingresos cuyo valor total es de US.\$ 100.797.89. Al cierre del ejercicio estos gastos disminuyeron en 10.04% en relación con el año anterior.

z.3) Otros Gastos no Operacionales.-

CODIGO	CUENTA	31-12-2012 NIIF's	31-12-2011 NIIF's	31-12-2010 NIIF's	31-12-2010 NEC	VARIACIÓN 1-2	% 5/2*100
6.03.01.01	INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS						
6.03.01.01.001	Intereses y Comisiones Bancarias	19,853.17	25,260.37	23,094.38	23,094.38	-5,407.20	-21.41
6.03.01.01.002	Intereses Tarjetas de Crédito	257.70	483.56	172.78	172.78	-225.86	-46.71
6.03.01.01.003	Sobregiros Bancarios	1,161.59	1,401.32	525.44	525.44	-239.73	-17.11
	SUBTOTAL INTERESES Y COMISIONES	21,272.46	27,145.25	23,792.60	23,792.60	-5,872.79	-21.63
6.08.01.01	BAJA DE ACTIVO FIJO						
6.08.01.01.001	Baja de Activo Fijo	42,754.45	0.00	0.00	31,732.90	42,754.45	10.00
	TOTAL BAJA DE ACTIVO FIJO	42,754.45	0.00	0.00	31,732.90	42,754.45	100.00
	TOTAL INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS	64,026.91	27,145.25	23,792.60	55,525.50	36,881.66	135.87

Constituyen Intereses y Comisiones Bancarias, Intereses en Tarjetas de Crédito y comisiones de sobregiros bancarios, totalizando USD 64.026.91 y en relación con el año anterior se incrementaron en 135.87%.

NOTA 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CODIGO	CUENTA	SALDO CONTABLE AL 31-12-2012 NIIF's	ADICIONES (RETIROS)	SALDO CONTABLE AL 31-12-2011 NIIF's
1.2.1.02	ACTIVO DEPRECIABLE			
1.2.1.02.01	EDIFICIOS			
1.2.1.02.01.001	Edificios	67.714,00	-61.879,83	129.593,83
1.2.1.02.03.001	Instalaciones	61.879,83	61.879,83	0,00
1.2.1.02.04.001	Muebles y Enseres	2.371,19	713,01	1.658,18
1.2.1.02.05.001	Maquinaria y Equipo Avícola	431.408,06	5.159,18	426.248,88
1.2.1.02.07.001	Equipos de Computación y Software	11.400,52	1.058,20	10.342,32
1.2.1.02.08.001	Vehículos, Equipos de Transporte	163.685,94	8.302,07	155.383,87
1.2.1.02.09.001	Equipos de Oficina	2.094,92	0,00	2.094,92
	TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE	740.554,46	15.232,46	725.322,00
1.2.1.03	DEPRECIACION ACUMULADA			
1.2.1.03.01.001	Edificios	-7.089,17	-920,95	-6.168,22
1.2.1.03.01.003	Instalaciones	-3.744,79	-3.744,79	0,00
1.2.1.03.01.004	Muebles y Enseres	-521,28	-128,59	-392,69
1.2.1.03.01.005	Maquinaria y Equipo	-144.404,00	-24.158,74	-120.245,26
1.2.1.03.01.007	Equipos de Computación	-6.939,74	-1.471,49	-5.468,25
1.2.1.03.01.008	Vehículos, Equipos	-37.373,85	-1.295,32	-36.078,53
1.2.1.03.01.009	Equipos de Oficina	0,00	897,05	-897,05
1.2.1.03.01.009	Otros Activos Fijos	-1.003,65	-1.003,65	0,00
	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-201.076,48	-31.826,48	-169.250,00
	NETO ACTIVOS DEPRECIABLES	539.477,98	-16.594,02	556.072,00
1.2.1.01	ACTIVO NO DEPRECIABLE			
1.2.1.01.01	TERRENOS			
1.2.1.01.01.001	Terrenos	30.045,89	0,00	30.045,89
1.2.1.02.03.001	Obras en Proceso	6.616,19	6.616,19	0,00
	TOTAL ACTIVOS NO DEPRECIABLES	36.662,08	6.616,19	30.045,89
	TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	576.140,06	-9.977,83	586.117,89

Las cuentas de Activo Fijo, representan el valor de US.\$ 777.216.54 y están constituidos por los siguientes bienes: Terrenos, Edificios, Instalaciones, Muebles y Enseres, Vehículos, Equipos de transporte, Maquinaria y Equipo Avícola, Equipo de

Computación y Software, Equipo de Oficina y Obras en Proceso. La Depreciación Acumulada de estos activos fijos corresponde al valor de US.\$ 201.076.48.

La Compañía mantiene los títulos de propiedad de estos valores. Durante el período bajo examen todas las adquisiciones o mejoras importantes y significativas fueron contabilizadas como parte de este rubro y no se contabilizaron al gasto. Toda reparación rutinaria se consideró como gasto de operación del año.

La Compañía para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s referente a los activos fijos determinó la aplicación del método del costo, estableciendo la gerencia las políticas contables referente a vida útil, valor residual y montos de adquisición para considerar al bien como activo fijo que proporcionen un verdadero consumo de los beneficios económicos de los activos fijos. La determinación de estas políticas permitió realizar la restructuración de las depreciaciones para poder tener el verdadero valor por depreciación, ya que la entidad se manejaba bajo un criterio tributario que no reflejaba el verdadero beneficio económico que la entidad consumía por los activos fijos.

Las adiciones de activos fijos del año 2012, asciende al valor de US.\$ 21.848.65 y la depreciación acumulada por el valor de US.\$ 31.826.48 está registrada con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas consideradas adecuadas para depreciar el costo de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

NOTA 5.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.IJ.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cual es la protección legal de los

derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

REPROIMAV S. A. - REPRESENTACIÓN DE PRODUCTOS E IMPLEMENTOS AVÍCOLAS con el fin de garantizar la autenticidad de los ítems producidos por la empresa, tiene legalizados y actualizados los registros de las marcas de su propiedad denominadas: COBBY Clase Internacional No. 31; GRAM Grupo Avícola Master, mediante Títulos Nos. 7421-11 y 948-11 con vencimiento 26 de octubre de 2021 y 1º. de Noviembre de 2021 respectivamente, otorgados por la Dirección Nacional de Propiedad Industrial del Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual el 10 de Noviembre de 2011; MASTER mediante Título No. 2950-99, Clase Internacional No. 31, Renovación No. 1735-IEPI de 09 de julio de 2009 con vencimiento el 15 de octubre de 2019 otorgado por la misma entidad; y, CAMPOMASTER, Título No. 3915-05 y REPROMASTER, Título No. 3916-05 de la misma Familia de marcas.

NOTA 6.- CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN, COMERCIO E INVERSIONES

En el Suplemento de Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y establece, reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a. En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1(un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta, fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b. Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y

amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.

- c. Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que no se encuentren en paraísos fiscales son deducibles y no se sujetan a retención en la fuente.
- d. Están exonerados del IR los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- e. Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta, hasta por 5 años calculando intereses, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.
- f. Exonera del Impuesto a la Salida de Divisas los pagos realizados al exterior por concepto de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras del exterior, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones Código de la Producción, excepto instituciones del sistema financiero nacional y pagos realizados a partes relacionadas o paraísos fiscales; y, los pagos realizados al exterior por administradores y operadores de ZEDE, por importaciones relacionados con

su actividad y créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con plazo mayor a un año para el desarrollo de las inversiones.

NOTA 7.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de emisión del dictamen de estos estados financieros (06 de mayo de 2013) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido revelado en los mismos.

Mayo, 06 de 2013
SC-RNAE No. 180

C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
REG. NAC. No. 10.707