

NOTA 1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

LAVETEC CÍA. LTDA., está organizada y opera en el Ecuador, siendo su objeto social principal la Fabricación y Venta al por Mayor de Productos Veterinarios de calidad, fue constituida el 28 de Mayo de 1991, su plazo de existencia fue ampliada en 100 años más, por consentimiento unánime de sus socios aprobado en acta de Junta General de Socios del 27 de enero del año 2012 y elevada a escritura pública el 16 de julio del 2012.

La Empresa consta inscrita en Resolución bajo el N° 2803 del Registro Mercantil Tomo 143.

Los productos fabricados por la Empresa son abastecidos a clientes a nivel nacional a través de sus ejecutivos de ventas y distribuidores zonales, también genera ventas internacionales.

NOTA 2. POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de **LAVETEC CÍA. LTDA.**, son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por los organismos de control, como la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas. Estas políticas están basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES.

En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones.

Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros 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 con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden:

Estimación de cobranza dudosa, la depreciación y vida útil de propiedades y equipo, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

La Administración ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's para PYMES.

Los Estados Financieros de la Compañía al 1 de enero del 2011 (31 de diciembre del 2010) y 31 de diciembre de 2011 fueron previamente elaborado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías, No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008 y No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11 emitida el 11 de Octubre de 2011, las cuales establecen, entre otros temas: a) que las entidades clasificadas dentro del tercer grupo de implantación (aquellas que al 31 de diciembre de 2007 hayan reportado activos totales menores a US\$4,000,000) y que presenten en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2010, un total de activos menor a los US\$4,000,000, menos de US\$5,000,000 de ingresos anuales y que hayan tenido menos de 200 empleados como promedio del año 2010, deberán aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES”, b) se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF para PYMES” a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF para PYMES, al 1 de enero y 31 de diciembre del periodo de transición.

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas es una sola norma que se compone de 35 secciones en las cuales se incorporan los principios contables que provienen de las NIIF completas, pero simplificadas para ajustarlo a las entidades que están dentro del alcance de esta norma.

En consecuencia, el Estado de Situación Financiera al 1 de enero del 2012 (31 de diciembre de 2011) ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), las cuales establecen el principio del costo histórico. La preparación del estado de situación financiera al inicio del periodo de transición bajo estas normas, exigen el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exigen a la Administración, que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

Para la implementación y presentación de Estados Financieros se contó con la Asesoría de Seel Adversory Group S.A., el resultado de su estudio contó con la revisión y aprobación del Gerente de la Compañía.

Cambios en Políticas Contables y su Efecto

Como parte del análisis y evaluación efectuado a las cifras de los Estados Financieros se adoptó por parte de la administración a la fecha de apertura el cálculo de las provisiones actuariales, las cuales modifican el patrimonio neto de la compañía.

a) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Incluye el efectivo y los depósitos en bancos y de libre disponibilidad

b) Cuentas por cobrar clientes y provisión para cuentas incobrables

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes se registran a su valor razonable, neto de su estimación para cuentas incobrables. La estimación de cobranza dudosa es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Empresa no podrá recuperar el valor íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos. En adición, la Gerencia registra estimaciones con base en evaluaciones efectuadas a clientes específicos a los cuales se les deba iniciar o se les ha iniciado una acción judicial y a clientes que evidencian una difícil situación económica.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

c) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

d) Propiedad, Planta y Equipo

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.
- La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la

LAVETEC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2012
(Expresadas en Dólares Americanos –US. \$)

depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Rubro	Años de vida útil
Equipos de oficina	10
Edificios	20
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

- Un elemento de mobiliario y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.
- Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

e) Pérdida por Deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de

ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

f) Cuentas por pagar comerciales

Constituyen obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de compañías relacionadas y proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como no corrientes. Las cuentas con proveedores no devengan intereses y se liquidan en el corto plazo

g) Provisiones

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

h) Impuesto a la renta diferido

Se registran impuestos diferidos originados por todas las diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las normas establecidas en la sección 29 de la NIIF para PYMES "Impuesto a las ganancias".

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

Los activos por impuestos diferidos y créditos fiscales se reconocen únicamente cuando se considera probable que la Compañía vaya a disponer de ganancias fiscales futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivos los créditos fiscales.

i) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los gastos se reconocen por el método de causación.

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Corresponde principalmente a los recursos disponibles en efectivo y sus equivalentes disponibles en caja, caja chica y a los valores depositados en la cuenta bancaria, al 31 de diciembre del 2.012, su valor representa el 12,53% del activo total.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

El rubro inversiones al 31 de diciembre del 2011, compone el 20,86 % del Activo total y corresponde al Certificado de Depósito a Plazo Fijo que mantuvo la Compañía

NOTA 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El saldo de las cuentas por cobrar por las actividades ordinarias representan el 33.42% del activo total de la Empresa son valores que no generan interés y que incluyen valores generados por ventas locales e internacionales

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El valor de esta partida representa el 4.08% del activo total y está compuesto principalmente por anticipos a empleados, préstamos a empleados y anticipos a proveedores.

NOTA 7. INVENTARIOS

El rubro de Inventarios está compuesto por:

- ✓ El Inventario de Materia Prima
- ✓ El Inventario de Productos en Proceso
- ✓ El Inventario de Productos Terminados Producido por la Compañía
- ✓ El Inventario de Producto Terminado Adquirido

LAVETEC CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros 2012
(Expresadas en Dólares Americanos –US. \$)

Su monto total representa el 15.08% del activo total.

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El rubro Propiedades, Planta y Equipo está compuesto por las propiedades de la empresa que acumulan los valores en Terrenos, Edificios, Instalaciones, Mueles y Enseres, Maquinaria y Equipo para la Producción, Equipos de Computación, Vehículos, Equipos de Oficina y Software, cuyos valores se miden al costo menos la depreciación acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro de valor. El total neto en valor representa el 14.26% del activo total.

NOTA 9. PROVEEDORES

Del total del Pasivo Corriente, el rubro de Cuentas y Documentos por Pagar, representa el 51.29% y está compuesto por cuentas pendientes de pago a proveedores locales y extranjeros, el total pendiente de pago al exterior alcanza el valor de \$ 12.587,50

NOTA 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Del total del Pasivo Corriente el rubro de Otras Obligaciones Corrientes representa el 47.70% , está compuesto según la siguiente descripción:

- ✓ Con la Administración Tributaria, por los valores que se deben cancelar al Servicio de Rentas Internas por concepto de Retenciones en la Fuente e IVA
- ✓ Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio, presenta el valor que por concepto de impuesto a la renta se deberá cancelar al SRI
- ✓ Con el IESS, contiene los valores que por conceptos de aportes, préstamos y fondos de reserva deben cancelarse al IESS
- ✓ Por beneficios de ley a Empleados, se compone por la suma de sueldos, provisiones sociales, liquidaciones y multas a empleados
- ✓ Participación de trabajadores por pagar, consta el valor por pagar por el 15% de Participación de las Utilidades a Empleados y Trabajadores según establece el Código de Trabajo

NOTA 11. PASIVO NO CORRIENTE

El 78.06% del total del pasivo no corriente pertenece a Cuentas por Pagar Relacionadas locales

La diferencia del 21.94% corresponde a Provisiones por beneficios a empleados, de lo cual \$ 39.634,71 corresponde a Provisión por Jubilación Patronal y \$ 8.0298,78 corresponde a Provisión para Deshaucio.

LAVETEC CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros 2012

(Expresadas en Dólares Americanos -US. \$)

NOTA 12. PATRIMONIO NETO

El Patrimonio Neto alcanza el valor de \$ 712.324,43, valor del cual el 47.17% corresponden a ganancias acumuladas, y el 32.75% corresponden a la ganancia neta del periodo.

NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

El capital social de **LAVETEC CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2012 asciende a US. \$ 90,400, dividido en noventa mil cuatrocientas participaciones, iguales de US. \$ 1 cada una.

NOTA 14. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal. Hasta que alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social **LAVETEC CÍA. LTDA.**, para el año 2012, ha acumulado un valor por esta reserva de US. \$ 41.784,35

NOTA 15. RESERVA DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012 la Reserva de Capital se establece en % 10.876,07

INGRESOS

Los ingresos son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado, o cuando se ha producido la transferencia de dominio de los bienes. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los ingresos por las actividades ordinarias de la Empresa corresponden a la Fabricación y Venta al por mayor de Productos Veterinarios.

PARTICIPACIÓN DE LOS EMPLEADOS EN LAS UTILIDADES

El gasto del 15% de participación de los empleados en las utilidades de acuerdo a las leyes laborales del país, se calcula de las utilidades antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

IMPUESTO A LA RENTA

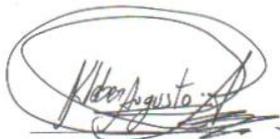
El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% sobre las utilidades tributables, por el período 2012 LAVETEC CIA. LTDA se acoge al beneficio de reinversión según disposición y expectativa del Gerente General de que se adquirirán activos productivos para el periodo 2013, para lo cual la Empresa deberá adquirir los activos y cumplir con los procedimientos normativos legales para que la reducción del Impuesto a la Renta por el beneficio de reinversión se efectivice. Un detalle del Impuesto a la Renta 2012 se presenta a continuación:

Impuesto a la Renta Causado	50.283,15
(-) Retenciones efectuadas	<u>-15.762,90</u>
Impuesto a la Renta por pagar	34.520,25

INDICES FINANCIEROS

Se adjunta al presente documento el cuadro de índices financieros.

Elaborado:



Ing. Kleber Real
Contador General

Aprobado:



Dr. Arturo Carera
Gerente General

LAVETEC CÍA. LIDA.
APLICACIÓN DE ÍNDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

ÍNDICE DE LIQUIDEZ:

AÑO 2012

AÑO 2011

1. RAZON CORRIENTE

<u>Activo corriente</u>	1.027.553.88	US. \$ 3.84	3.47
<u>Pasivo corriente</u>	267.757.26		

Interpretación:

Por cada US. \$ 1.00 de endeudamiento, durante el año 2012 la Compañía dispuso de US. \$ 3.84 para cubrir sus pasivos corrientes, lo cual indica que la Compañía presenta una adecuada liquidez.

2. POSICIÓN DE CAJA

<u>Caja / Bancos</u>	150.292.18	US. \$ 0.56	0.32
<u>Pasivo corriente</u>	267.757.26		

Interpretación:

Por cada US. \$ 1.00 de endeudamiento, durante el año 2012 la Compañía dispuso de US. \$ 0.56 para cubrir la deudas a corto plazo.

ÍNDICE DE EFICIENCIA:

3. ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

<u>Ventas</u>	1.494.440.92	US. \$ 1.25	1.45
<u>Activos totales</u>	1.198.513.52		

Interpretación:

Por cada US. \$ 1.00 del activo que posee la Compañía, se ha generado US. \$ 1.25 en ventas durante el año 2012

ÍNDICES DE ENDEUDAMIENTO:

4. RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO

<u>Pasivo total</u>	486.189.09	40.57 %	42.55 %
<u>Activo total</u>	1.198.513.52		

Interpretación:

El resultado indica que el 40.57% de los activos totales de la Compañía lo financian terceros. Si se considera que el 35 % de los pasivos es de los socios y puede ser cubierto con las utilidades no distribuidas la razón de endeudamiento del resto de pasivos disminuye al 22.34 % con lo cual se considera que existe un nivel de endeudamiento adecuado para la Compañía y podría contraer nuevas obligaciones.

5. MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL

Utilidades operacionales	349.504.28	23.39 %	12.51 %
Ventas	1.494.440.92		

Interpretación:

La Compañía obtuvo el 23.39% de margen de utilidad, después de cubrir con sus ingresos operacionales el costo de ventas y sus gastos operacionales, el resultado es aceptable, puesto que la Compañía cubre sus costos y gastos de operación.

6. RENTABILIDAD NETA DE VENTAS

Utilidad neta	233.281.67	15.61 %	8.54 %
Ventas netas	1.494.440.92		

Interpretación:

El 15.61% representa la utilidad neta sobre las ventas que la Compañía ha tenido durante el año 2012.

7. RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

Utilidad neta	233.281.67	19.46 %	12.38 %
Activo total	1.198.513.52		

Interpretación:

El 19.46% es la rentabilidad que se alcanzó por el buen aprovechamiento de los recursos de la Compañía durante el año 2012.

8. RENTABILIDAD POR PARTICIPACION

Utilidad neta	233.281.67	US. \$ 2.58	1.25
No de Acciones	90.400.00		

Interpretación:

US. \$ 2.58 constituye la rentabilidad neta que la Compañía ha obtenido por cada participación durante el año 2012.