INFORME DE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre del 2012

CONTENIDO

Comentarios

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD $	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoria

BIOLOVET C.A
INFORME FINANCIERO
Al 31 de Diciembre del 2012

A la Junta General de Accionistas de

BIOLOVET C.A.

1. Hemos realizado la revisión al Balance General adjunto de **BIOLOVET C.A.** Al 31 de Diciembre del 2012 y el correspondiente Estado de Pérdidas y Ganancias por el ejercicio terminado en esa fecha. Los Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad, que son responsabilidad de la Administración de la Compañía, podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

3. Este informe se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y la Administración de **BIOLOVET C.A.** y no debe ser utilizado para otros propósitos.

4. Los presentes estados financieros se encuentran elaborados bajo la normativa NIIF para PYMES emitidas por el IASB en julio del 2009.

Guayaquil, 08 de abril del 2013

CONTADOR GENERAL

GERENTE GENERAL

BIOLOVET C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2012

(Expresado En Dólares)

ACTIVOS	2011	2012	Variacion	Notas
Corrientes				
Caja – Bancos	17.355,79	9.388,44	-7.967,35	3
Cuentas por cobrar	301.795,23	362.969,78	61.174,55	4
(-)Provision cuentas incobrables	-11.307,96	-11.307,96	-	
Inventarios	44.787,08	19.295,66	-25.491,42	5
Impuestos anticipados	3.804,06	4.464,06	660,00	
Total Activos Corrientes	**356.434,20**	**384.809,98**	**28.375,78**	
Activos Fijos				
Propiedad, Planta y Equipo	10.869,49	10.869,49	-	6
(–) Depreciación Acumulada	-2.655,53	-7.884,75	-5.229,22	
Total Activos Fijos	**8.213,96**	**2.984,74**	**-5.229,22**	
Total de Activos	**364.648,16**	**387.794,72**	**23.146,56**	
PASIVOS				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por pagar – Proveedores	32.751,98	158.202,26	125.450,28	7
Retenciones e Impuestos por pagar	2.572,96	5.676,94	3.103,98	7
Sueldos y Beneficios Sociales por pagar	1.891,88	21.380,48	19.488,60	7
Otras Cuentas por Pagar	4.986,68		-4.986,68	7
Total Pasivos Corrientes	**42.203,50**	**185.259,68**	**143.056,18**	
Pasivos No Corrientes				
Obligaciones Bancarias	46.047,00	22.943,92	-23.103,08	8
Beneficios Sociales	28.570,00	36.221,35	7.651,35	9
Otras cuentas por pagar	123.463,28		-123.463,28	
Total Pasivos No Corrientes	**198.080,28**	**59.165,27**	**-138.915,01**	
	-			
Total de Pasivos	**240.283,78**	**244.424,95**	**4.141,17**	
PATRIMONIO				
Capital Social	3.000,00	3.000,00	-	10
Reservas	19.929,86	19.929,86	-	
Utilidad de ejercicios anteriores	121.856,79	122.352,52	495,73	
Pérdida/Utilidad presente ejercicio	495,73	19.005,39	18.509,66	
Resultados Acum. 1ra vez aplicación NIIF	-20.918,00	-20.918,00	-	
Total Patrimonio	**124.364,38**	**143.369,77**	**19.005,39**	
	-			
Total Pasivos y Patrimonio	**364.648,16**	**387.794,72**	**23.146,56**	

BIOLOVET S.A
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	2011	2012	Nota
INGRESOS	464.922,43	446.710,45	11
COSTOS	297.117,48	283.198,45	12
GASTOS	155.192,39	134.473,95	13
RESULTADO DEL EJERCICIO	**12.612,56**	**29.038,05**	

BIOLOVET CA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	385.535,90
Efectivo pagado a proveedores	(269.356,26)
Efectivo pagado a empleados y otros gastos	(129.753,56)
Efectivo pagado en impuestos	194,86
Otros ingresos	1.017,74
Efectivo neto de (utilizado) en actividades de operación	**(12.361,32)**
Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Pago por adquisición de propiedades y equipos	-
Efectivo neto de (utilizado) en actividades de inversión	**-**
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Prestamos de accionistas	27.497,05
Obligaciones Bancarias (pago)	(23.103,08)
Efectivo neto de (utilizado) de actividades de financiamiento	**4.393,97**
Incremento (disminución) neto del efectivo	**(7.967,35)**
Más efectivo al inicio del período	**17.355,79**
Efectivo al final del periodo	**9.388,44**

BIOLOVET CA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad antes de participación de trabajadores	29.038,05
Más:	
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto de (utilizado) en actividades de operación	
Depreciación propiedades y equipos	5.229,22
Reversión de gasto estimado de cuentas de cobro dudoso de años anteriores	-
Otros	-
	5.229,22
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumentos) Disminuciones	
Cuentas por cobrar	(61.174,55)
Inventarios	25.491,42
Gastos anticipados	(660,00)
Cuentas por pagar	(16.441,05)
Pasivos acumulados	6.155,59
	(46.628,59)
EFECTIVO NETO DE (UTILIZADO EN)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(12.361,32)**

Las 17 notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros

INFORME

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía se constituyó el 27 de Noviembre de 1990, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Vigésima Primera del Cantón Guayaquil.

El objeto social de la Compañía es la compra venta al por mayor y por menor de fármacos veterinarios.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye efectivo y depósitos en bancos de libre disponibilidad e inversiones temporales con vencimiento menor a 90 días. **Sección Nº 2**

b) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros sean estos activos o pasivos se reconocerán cuando la empresa se convierta en una de las partes (deudor o acreedor), inicialmente se lo medirá al precio de transacción incluyendo los costos atribuibles y posteriormente se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo y al final de cada periodo se evaluara su deterioro. **Sección Nº 11**

c) Inventarios

El valor de los inventarios comprenderán todos los costos derivados de su adquisición y transformación y posteriormente serán evaluados de acuerdo al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. **Sección Nº 13**

d) Propiedades y Equipos

Los activos fijos se encuentran registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el deterioro. El costo de los activos son depreciados

de acuerdo con el método de línea recta en base a su vida útil estimada. **Sección Nº 17- 28**

e) Provisiones y contingencias

Una provisión se reconocerá cuando la Empresa tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado que para cancelarla tenga que desprenderse de recursos económicos y que esta sea estimada con fiabilidad.

Las contingencias por obligaciones se reconocerán mediante notas aclaratorias evaluando la probabilidad del caso. **Sección Nº 21**

f) Beneficios a los Empleados

Se reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho, a continuación el detalle:

- Décimo Tercer Sueldo
- Décimo Cuarto Sueldo
- Vacaciones
- Fondos de Reserva
- Pensiones Jubilares

Sección Nº 27

g) Impuesto a las ganancias

Se reconocerá un pasivo por impuestos a las ganancias conforme a la base fiscal de los ingresos por actividades ordinarias que no resulten imponibles en períodos futuros, a menos que existan diferencias temporarias que se reconocerá como Impuestos Diferidos. **Sección Nº 29**

h) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos por el método del devengado, esto es, en el momento en que se proveen los productos, en este caso se han reconocido ingresos no operacionales, que corresponden a intereses ganados en cuentas bancarias e inversiones, entre otros. **Sección Nº 23**

i) Costo de Ventas

El Costo de Ventas incluye todos los costos de los productos y empaque adquiridos, así tenemos que éste se encuentra conformado por: Antibacterianos inyectables, solubles, antimycoplásticos, desinfectantes, especialidades,

fumigadores, implementos avícolas, polivitamínicos y promotores de crecimiento material de empaque como: fundas, cartón, etiquetas. Estos costos se registran conforme se venden y están relacionados directamente con la venta del producto.
Sección Nº 2

NOTA 3.- EFECTIVO O EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La cuenta Caja-Bancos Al 31 de diciembre del 2012, se encuentra compuesta por los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

Detalle	Nota	Valor
Caja		0.00
Bancos	(a)	9388.44
Total		**9.388.44**

Por lo anterior, producto de nuestra revisión, se verificó que los valores reflejados se encuentran debidamente conciliados con los estados de cuenta emitidos por las instituciones financieras.

NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

En cartera de clientes al 31 de diciembre del 2012 se mantiene por un valor de $ 362.969,78

NOTA 5.- INVENTARIOS

Con fecha de Diciembre del 2012 el inventario en libros asciende a USD 19295.66, este rubro no fue objeto de ajuste al valor neto de realización ya que el costo del inventario plasmado en el Balance resulto en la evaluación como el más adecuado la variación detallada a continuación:

NOTA 6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Compañía mantiene como valor en libros de la Propiedad, Planta y Equipo USD $ 2.984.74, los mismos que son utilizados para desarrollar la actividad comercial de BIOLOVET C.A.
Los saldos Al 31 de diciembre del 2012 de las cuentas que conforman los Activos Fijos se exponen a continuación:

(Expresado en dólares)

Propiedad, Planta y Equipo	31-dic-12
VEHICULOS	8842,67
MUEBLES Y ENSERES	2026,82
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-7.884,75
Total	**2984,74**

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar proveedores mantienen un saldo Al 31 de diciembre del 2012 de USD $143.056.18, los cuales se resumen a las erogaciones pendientes de pago de los proveedores varios que mantiene la Compañía.

NOTA 8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

La compañía mantiene obligaciones bancarias por el valor de $ 22.943,92 con el Banco de Machala.

NOTA 9.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

Sueldos y Beneficios por pagar se incluyen el cálculo según Actuaria proporcionado n el mes de Noviembre del año 2012.

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Compañía es de USD $ 3,000.00 y el capital suscrito es de USD $ 6,000.00, dividido en 3.000 acciones nominativas de un valor nominal de USD $ 1.00 cada una, compuesto de la siguiente manera:
(Expresado en dólares)

Accionista	Capital	Porcentaje
LLAGUNO FIGUEROA MARTHA EULALIA	2,999.00	99.9%
SIGUENZA LLAGUNO ALVARO PAUL	1.00	0.10%
Total	**1,200.00**	**100.00%**

NOTA 11.- VENTAS

Con respecto a la conformación de los Ingresos de la Compañía, se representan por ventas de productos comercializado por la Compañía.

NOTA 12.- COSTO DE VENTA

El Costo de Ventas incluye todos los costos de los productos y empaque adquiridos, así tenemos que éste se encuentra conformado por: Costo Producto, Costo Producto Biológico, Costos Productos varios. Estos costos se registran conforme se venden y están relacionados directamente con la venta del producto.

NOTA 13.- GASTOS

(1) Gastos Administración

Los gastos de administración se encuentran compuestos por los siguientes rubros:
Sueldos y Salarios
Beneficios Sociales
Concesiones
Servicios y Materiales
Otros Gastos

(2) Gastos de Ventas

Los gastos de ventas se encuentran compuestos por los siguientes rubros:
Sueldos y Salarios
Beneficios Sociales
Concesiones
Servicios y Materiales
Otros Gastos