

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato, 22 de abril del 2.013

A los miembros de la Asamblea General de Socios de **AMEVET AMERICAN VETERINARIA CIA. LTDA.**

El contrato de auditoría externa suscrito con la Compañía establece que el Auditor examinará los estados de situación y el de resultados por el ejercicio 2012 de **AMEVET AMERICAN VETERINARIA CIA. LTDA.**, y emitirá una opinión profesional sobre la base del resultado de la auditoría.

Responsabilidad del Administrador sobre los estados financieros

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

Responsabilidad del auditor

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

Opinión

Considero que la evidencia objetiva de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar que, en mi opinión, los estados financieros emitidos por la Administración, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **AMEVET AMERICAN VETERINARIA CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del año 2.012, y los resultados de sus operaciones del período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, en conformidad con los principios y normas de contabilidad aceptados en el Ecuador.

Asunto de Énfasis

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

Atentamente;



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
Expresado en dólares

	2011	2012
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
EFFECTIVO	1,310.00	8,138.10
CUENTAS POR COBRAR		
COMERCIALES	152,668.81	294,519.56
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	20,579.28	104.04
ANTICIPOS A PROVEEDORES	12,764.89	115,509.64
INVENTARIOS	36,276.60	104,514.39
IMPUESTOS CORRIENTES	13,151.07	17,245.10
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	7,661.77	2,513.38
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	244,412.42	542,544.21
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES Y EQUIPOS (NETO)	697,116.77	1,560,360.65
ACTIVOS BIOLÓGICOS	172,940.22	175,850.33
IMPUESTOS DIFERIDOS	2,483.11	2,548.54
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	872,540.10	1,738,759.52
TOTAL ACTIVO	1,116,952.52	2,281,303.73

Fuente: AMEVET CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

AMEVET AMERICANA VETERINARIA CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
 Expresado en Dólares

	2011	2012
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	230.517,07	414.370,67
PRÉSTAMOS RELACIONADAS	92.000,00	120.434,13
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	262.535,42	429.682,63
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	41.450,00	63.917,83
OBLIG. LABORALES COMERCIALES	4.259,91	8.395,72
IMPUESTOS POR PAGAR	1.853,75	3.598,08
TOTAL PASIVO CORRIENTE	632.616,15	1.040.399,06
PASIVO NO CORRIENTE		
PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS	133.902,58	166.853,44
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	5.680,73	7.115,74
PRÉSTAMOS RELACIONADAS	243.057,90	345.187,41
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	382.641,21	519.156,59
TOTAL PASIVO	1.015.257,36	1.559.555,65
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	279.190,00	941.616,00
APORTES SOCIOS P. CAPITALIZACIONES	0,39	61.000,00
RESERVAS	12.963,50	12.963,50
RESULTADOS ACUMULADOS	-190.458,73	-293.831,42
TOTAL PATRIMONIO	101.695,16	721.748,08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.116.952,52	2.281.303,73

Fuente : AMEVET CIA. LTDA.
 Preparó: Contadora General

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2012
Expresado en Dólares

	2011	2012
INGRESOS POR VENTAS	2,427,784.30	3,300,656.25
COSTO DE VENTAS	-2,308,386.38	-3,147,942.48
UTILIDAD BRUTA	119,397.92	152,713.77
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE VENTA	-38,063.16	-56,903.70
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-56,146.70	-132,359.17
RESULTADO OPERACIONAL	25,188.06	-36,549.10
GASTOS FINANCIEROS	-53,931.81	-60,782.37
OTROS INGRESOS	7,512.61	14,057.81
OTROS GASTOS	-5,922.73	-1,831.07
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-27,153.87	-85,104.73
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	-15,724.72	-18,267.95
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	-42,878.59	-103,372.68

Fuente : AMEVET CIA. LTDA.
Preparó: Contadora General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 Expresado en Dólares

	2011	2012
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES		
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	-42.878,60	-103.372,68
MÁS (MENOS)/ CARROS (CRÉDITOS) A RESULTADOS QUE NO REPRESENTAN MOVIMIENTOS DE EFECTIVO	94.813,96	134.470,07
DEPRECIACIÓN	81.936,10	108.690,96
AMORTIZACIÓN	888,72	624,92
PROVISIÓN POR INCOBRABLES - DETERIORO	8.372,79	11.470,44
PROVISIÓN PARA BENEFICIOS DE EMPLEADOS (JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO)	3.616,35	5.580,37
OTRAS PROVISIONES	-	8.103,38
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-129.560,89	-248.006,26
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-71.167,72	-153.321,19
INVENTARIOS	-7.149,40	-68.237,81
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES	-51.726,53	-64.437,64
PROVISIONES	-	-9,55
IMPUESTOS POR PAGAR	-5.261,87	1.741,51
IMPUESTOS CORRIENTES (ISD+ITER)	-	4.094,03
OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	8.170,03	24.063,56
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES	-16.303,71	18.299,00
OTROS ACTIVOS BIOLÓGICOS	13.879,31	-2.910,11
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-77.625,53	-316.908,87
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
ADICIONES DE PROPIEDADES Y EQUIPO	-98.690,49	-317.033,27
VENTAS/BAJAS DE PROPIEDADES Y EQUIPO	10.325,84	17.088,04
EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-88.364,65	-499.945,23
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
PRÉSTAMOS RECIBIDOS DE RELACIONADAS	112.000,00	316.999,64
APORTES FUT. CAPITALIZACIÓN	0,39	61.000,00
EFECTIVO NETO RECIBIDO POR PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES A FINANCIERAS	107.892,55	274.151,10
PAGO DE INTERESES	-53.992,99	-57.346,64
EFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	166.899,95	594.804,10
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-290,23	6.828,10
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INICIO AÑO	1.600,23	1.310,00
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO FIN AÑO	1.310,00	8.138,10

Fuente : AMEVET CIA. LTDA.
 Preparó: Contadora General

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 Expresado en Dólares

AMEVET CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota	Capital social	Aportes Futurocapital	Reservas		De aplicación Inicial de NIIF (1)	Resultados acumulados		Total patrimonio
			Legal	de disposición		R. Acumulados	Resultados del Ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2010								
	279,180.00	-	12,963.50	0.00	12,231.69	-	-159,811.82	144,573.37
Resoluciones de la Junta de Socios								
Apropiación de reserva legal	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aportes Fut. Capitalización		0.39						0.39
Utilidad neta y resultado integral del año	0.00	0.00	0.00	0.00	-15,297.48		-27,581.12	-42,878.69
Saldo al 31 de diciembre del 2011								
	279,180.00	0.39	12,963.50	0.00	-3,065.80	0.00	-187,392.94	101,695.17
Resoluciones de la Junta de Socios								
Apropiación de reserva legal								0.00
Capitalización Abril/2012 R.M. 1273	662,426.00	80,999.61						723,425.60
Pago de dividendos								0.00
Utilidad neta y resultado integral del año							-103,372.68	-103,372.68
Saldo al 31 de diciembre del 2012								
	941,616.00	61,000.00	12,963.50	0.00	-3,065.80	0.00	-290,756.62	721,745.08

Fuente: AMEVET CIA. LTDA.
 Preparó: Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 10 de agosto del 2006, la Compañía se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de AMEVET AMERICAN VETERINARIA CÍA. LTDA., en la Notaría del Dr. Rodrigo Naranjo Garcés, Notario Séptimo del Cantón Ambato, y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato bajo el número Seiscientos Dos (602), el diez de agosto de 2006.

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

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

CAPITAL SOCIAL.- El capital social de la Compañía es de CUATROCIENTOS DÓLARES AMERICANOS (\$. 941, 616,00) divididas en cuatrocientas participaciones de UN DÓLAR cada una, las mismas que estarán representadas por el certificado de aportación correspondiente, de conformidad con la ley y Estatutos.

La conformación de la Compañía y primera aportación consta inscrita bajo el número 0602 en noviembre 9 del 2006, y el último aumento de capital con el que totaliza el Capital Social \$. 941, 616,00, fue inscrito con el número 0400 en enero del 2012.

2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía tiene como objeto social:

- a. La compra, venta, importación, distribución y comercialización de productos farmacéuticos y medicamentos veterinarios, productos biológicos tales como vacunas, sueros y plasmas; antibióticos, vitaminas, provitaminas y preparados farmacéuticos en general para uso veterinario.
- b. Comercialización de productos, insumos y elementos relacionados con la zooterapia.
- c. Instalación de frigoríficos, depósitos y bodegas necesarios para el almacenamiento, conservación y envasado de los productos para su venta y distribución.

- d. Compra, venta, importación, distribución y comercialización de productos e instrumentos necesarios en los procedimientos de inseminación artificial y sus cuidados previos y posteriores.
- e. Podrá importar, distribuir comprar y vender toda clase de vehículos, equipos, herramientas, instrumentos y accesorios para uso veterinario en general, sus repuestos, piezas y partes.
- f. Para cumplimiento de su objeto social, la Compañía puede importar, exportar, representar y negociar toda clase de bienes destinados a su objeto social.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

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

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

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

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

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

Documentos y Cuentas por Pagar.- Son obligaciones financieras en

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

- **Préstamos y Obligaciones Financieras.**- Posterior a su reconocimiento inicial, se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pagados y los pendientes de pago se registran en Gastos Financieros.
- **Cuentas por Pagar Comerciales.**- Constituyen las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a los proveedores en el curso normal del negocio, y se registran a su valor nominal.

Otras Cuentas por Cobrar o Pagar.- Corresponden a los anticipos y saldos de obligaciones que se liquidan en el corto plazo.

Baja de Activos y Pasivos Financieros.- Se elimina un activo financiero cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo de ese activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

Inventarios.- Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El coste de los inventarios que se importan incluye costos relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

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

Propiedad Planta y Equipo.

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

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía, y los costos pueden

ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

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

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

- **Deterioro de Activos No Financieros.**- Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que podrían no recuperarse su valor en libros; las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

Otros Activos No Corrientes.- Corresponden a activos cuyo periodo de realización basado en eventos formalmente definidos y otras circunstancias se define en un plazo mayor a un año.

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

Activos Biológicos.- La transformación biológica produce una variedad de cambios de tipo físico - crecimiento, degradación (muerte), donde cada una de ellas es observable y valorizable. Cada uno de esos cambios físicos tiene una relación directa con los beneficios económicos futuros.

Los activos biológicos son valorados a valor razonable. El mismo que está definido por la mejor estimación realizada por la administración. El valor razonable es determinado durante la etapa de crecimiento hasta la sexta semana, aproximadamente, puesto que si están listos para la venta se les consideran productos biológicos, en cuyo momento se les reconoce su valor justo.

Al cierre de cada ciclo de producción el deterioro se encuentra valorado implícitamente, en orden a que las aves vivas disponibles para la venta son las que asumen el valor razonable estimado por la administración.

Impuesto a la Renta.- El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata

de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio; en este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

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

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

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

La misma norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

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

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

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

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

en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente al patrimonio.

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

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

- ✓ La Participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (Código del Trabajo). Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- ✓ Décimo tercer y cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan según la legislación vigente en el Ecuador.
- ✓ La empresa no provisiona vacaciones, dado que en la administración ha dispuesto que todo el personal haga uso de ese derecho, tomando el período de vacaciones que le corresponda.

▪ **Beneficios a Largo Plazo.-** Los Beneficios a Largo Plazo comprenden Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio.

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

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

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

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

Provisiones Corrientes y No Corrientes.- Las provisiones se reconocen

cuando: (1) la compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, (3) el monto se ha estimado de manera fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

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

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

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

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

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

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

AMEVET AMERICAN VETERINARIA CIA. LTDA. preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2.012, considerando las normas contables y los principios pertinentes, así:

a. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Según el Balance General, la cuenta revela como disponible al 31 de diciembre del año 2.012 el saldo de \$. 8.138,10, de acuerdo al siguiente desglose:

ASOCIACIÓN AMERICAN VETERINARIA CIA. LTDA.

	2011	2012
CAJA	-	3,798.10
CAJA CHICA OFICINA	400.00	40.00
CAJA CHICA GRANJA MERA	370.00	30.00
CAJA CHICA TRANSPORTE	220.00	420.00
CAJA CHICA GRANJA PUÑAPI	320.00	3,300.00
CAJA CHICA VENTAS	-	300.00
CAJA CHICA PRODUCCIÓN	-	250.00
	1,310.00	8,138.10

b. CUENTAS POR COBRAR

El Balance General al 31 de diciembre muestra en este rubro el valor de \$ 318.170.69, el que corresponde a lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sin vencer	44,412.45	93,556.61
Vencidas de 1 a 15 días	171,815.03	15,969.37
Vencidas de 16 a 21 días	14,383.49	0.00
Vencidas de 22 a 30 días	6,699.67	0.00
Vencidas de 31 a 120 días	16,971.06	2,927.92
Vencidas 121 a 360 días	11,329.80	14,524.86
Vencidas más de 360 días	52,559.19	37,870.74
TOTAL US	318,170.69	164,849.50

c. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El Balance General de la Asociación revela al 31 de diciembre en este rubro el valor de \$. 115.613,68 el cual corresponde a lo siguiente.

	2011	2012
ANTICIPOS EMPLEADOS	279.28	104.04
GARANTIAS ENTREGADAS	300.00	
OTROS DEUDORES	20,000.00	
SUBTOTAL	20,579.28	104.04
ANTICIPOS PROVEEDORES COMERCIALES	1,898.99	13,695.51
ANTICIPOS PROVEEDORES FIJOS	10,000.00	101,801.80
ANTICIPOS PROVEEDORES GASTO	865.90	12.33
SUBTOTAL	12,764.89	115,509.64
TOTAL	33,344.17	115,613.68

d. INVENTARIOS

Estos activos registrados al finalizar el año 2012 por la Asociación están estructurados como se describe a continuación:

	2011	2012
MATERIA PRIMA BALANCEADO	30,627.62	48,321.73
PRODUCTO TERMINADO BALANCEADO EN PLANTA	1,512.14	2,823.47
PRODUCTO TERMINADO BALANCEADO EN GRANJA	1,676.19	42,082.88
PRODUCTO TERMINADO NÚCLEOS	-	123.24
OTROS INVENTARIOS	2,460.65	11,163.07
	36,276.60	104,514.39

e. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La Institución presenta al 31 de diciembre del 2.012 en esta partida el valor de \$. 17.245,10, importe que corresponde a lo siguiente:

	2011	2012
RETENCIÓN FUENTE 2010	23.54	23.54
RETENCIÓN FUENTE 2011	13,127.53	
RETENCIÓN FUENTE 2012		17,221.56
	13,151.07	17,245.10

f. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El Balance General al 31 de diciembre revela en este rubro el valor de \$. 833.38, distribuidos así:

	2011	2012
OTROS ANTICIPOS	1,680.00	1,680.00
GASTOS POR DEVENGAR	5,981.77	833.38
SUMAN	7,661.77	2,513.38

g. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2.012, las siguientes cuentas se muestran con su detalle correspondiente:

ANEXET AMERICAN VETERINARIA CIA. LTDA.

	GALPONES Y							TOTAL
	TERRENOS Y CONST. CURSO	OTROS CONSTRUC.	MUEBLES Y ENSERES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPO ELECTRÓNICO	VEHÍCULOS	OTROS EQUIPOS	
2011								
COSTO HISTÓRICO	66.050,00	432.376,85	8.269,99	122.169,20	3.742,39	185.584,18	178,50	818.473,21
DEPRECIAC. ACUMULADA	-	-38.112,81	-1.553,57	-33.406,79	-2.206,31	-45.651,37	-22,94	-121.556,44
	66.050,00	394.264,04	6.716,42	88.762,41	1.536,08	139.932,81	155,56	696.916,77
2012								
APORTES DE CAPITAL	80.000,00	415.180,06	4.754,53	133.030,69	-	-	-	632.965,28
	-	-113.206,53	-2.080,66	-65.686,30	-	-	-	-180.973,49
ADICIONES	35.876,00	309.448,57	2.465,95	70.531,35	2.859,45	95.627,29	124,66	517.033,27
VENTAS/ BAJAS	-	-	-	-180,00	-	-16.928,04	-	-17.088,04
DEPRECIACIÓN	-	-47.346,02	-3.246,41	-24.874,91	-973,01	-33.227,17	-22,72	-108.690,24
	35.876,00	262.102,55	219,54	45.556,44	1.886,44	45.472,08	101,94	361.254,99
AL 31 DE DIC. 2012	181.926,00	978.342,12	9.305,83	201.700,24	3.422,52	185.404,89	257,50	1.560.360,65

h. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La cuenta refleja al 31 de diciembre del 2.012 lo siguiente:

	PUÑAPI	PUÑAPI	MERA	ACUMULA
No AVES	51.000,00	51.000,00	-	
AVES EN CRECIMIENT	112.206,84	61.757,17	1.886,32	175.850,33

i. IMPUESTO DIFERIDO

La Empresa al 31 de diciembre en esta cuenta muestra \$. 2.548,54.

j. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Esta partida según el Estado de Situación a la fecha de cierre del ejercicio 2012 muestra el detalle que sigue:

AMEVET AMERICANA VETERINARIA CIA. LTDA.

ACREEDOR	OPERACIÓN	GARANTÍA	BALDO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	CUOTAS	F/CONC.	F/VCTO	TASA	PAGOS
SOBROROC	PICHINCHA	GENERAL	17.757,11	17.757,11						
	PRODUBANCO	GENERAL	2.381,37	2.381,37						
			20.138,48	20.138,48						
UNIFINSA	PCF7801	HIPOTECA PUÑAP	28.144,41	28.144,41		30/36	16-jul-10	17-jun-13	10,21%	MESESUAL
UNIFINSA	PCF9927	HIPOTECA PUÑAP	67.936,29	53.683,87	14.252,42	21/36	05-abr-11	05-mar-14	10,21%	MESESUAL
UNIFINSA	PCF9935	HIPOTECA PUÑAP	22.629,68	17.896,23	4.733,45	21/36	05-abr-11	05-mar-14	10,21%	MESESUAL
UNIFINSA	PCF12738	HIPOTECA PUÑAP	174.587,82	43.985,98	130.601,84	18/48	18-jul-12	20-jun-16	10,21%	MESESUAL
UNIFINSA	PCF12946	HIPOTECA PUÑAP	33.884,87	33.884,87		4/12	03-sep-12	05-ago-13	10,21%	MESESUAL
			327.183,07	177.296,36	149.586,71					
PRODUBANCO	OTA152436	PRENDA NISSAN	15.192,20	9.838,79	5.353,50	18/36	07-may-11	06-may-14	11,23%	MES
PRODUBANCO	CAMI93534	PRENDA NISSAN	18.710,36	6.797,13	11.913,23	5/36	15-ago-12	15-jul-15	11,23%	MES
			33.902,56	16.635,92	17.266,73					
PICHINCHA	PICHINCHA	HIPOTECA MERA	200.000,00	200.000,00		1/1	26-oct-12	24-ene-13	11,20%	AL VCTO
SUMAR			581.224,11	414.370,67	166.853,44					

k. PRÉSTAMOS RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta de préstamos relacionados muestra un valor de \$. 120.434,13 con el siguiente detalle:

ACREEDOR	REFERENCIA	F/CONC	F/VCTO	TASA	2011	2012
AVIHOL	OP12948-UNIP	02-ago-12	03-ago-13	11,08%	-	67.934,13
AVIHOL	APORTES K	31-dic-12	31-dic-13	0%	92.000,00	52.500,00
TOTAL \$.					92.000,00	120.434,13

l. PRÉSTAMOS RELACIONADOS NO CORRIENTES

La contabilidad registra esta cuenta al 31 de diciembre del 2012 el importe de \$. 345.187,41.

ACREEDOR	F/VCTO	2011	2012
HOLGUÍN GERMÁNICO	31-dic-14	18.243,74	14.789,25
GUILLERMO CRISTOBAL	31-dic-14	78.398,16	278.398,16
BUITRAGO JAVIER	31-dic-14	146.416,00	52.000,00
		243.057,90	345.187,41

m. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La Compañía presenta al 31 de diciembre del 2.012 en esta partida el valor de \$. 409.534,66 según el detalle que sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Materia Prima	243,496.64	139,463.74
Proveedores Merc. Tránsito	5,483.21	6,441.88
Proveedores Gastos	113,289.90	65,768.63
Proveedores Caja Chica	483.52	0.00
Proveedores A.Fijos	46,781.39	0.00
TOTAL PROVEEDORES	409,534.66	211,674.25

n. OTROS CUENTAS POR PAGAR

El Balance General al 31 de diciembre del 2012 revela en este rubro el valor de \$. 84.065,80, distribuido así:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Avihol Cia.Ltda.	0.00	92,000.00
Crediambato	40,132.55	35,100.00
Robalino Susana	18,816.21	5,850.00
Rodríguez Patricio	50.00	0.00
Otros	20,559.26	92,000.00
SUMAN	79,558.02	132,950.00
Anticipo de Clientes	338.97	50,861.17
Interés Acum. X Pagar	4,168.81	0.00
Total U\$	84,065.80	183,811.17

o. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2.012, el Estado de Situación revela en esta cuenta el saldo de \$. 8.395,72 conformado así:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
APORTES IESS	1,867.02	3,941.06
PRÉSTAMO IESS	202.75	309.30
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	-	25.00
XIII SUELDO	679.97	1,263.02
XIV SUELDO	1,414.28	2,344.13
FONDO DE RESERVA	95.89	112.46
LIQUIDACIONES&MULTAS X PAGAR	500.00	400.75
	4,759.91	8,395.72

p. OBLIGACIONES LABORABLES NO CORRIENTES

La cuenta refleja al 31 de diciembre del 2.012 \$7.115,74 de saldo, el cual obedece a los conceptos que se detallan a continuación:

	2011	2012
PROVISIÓN DESAHUCIO	1.306,07	1.796,30
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	4.374,66	5.319,44
	<u>5.680,73</u>	<u>7.115,74</u>

q. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Esta partida según el Estado de Situación presenta \$. 3.598.08, cuyo detalle es el que sigue:

	2011	2012
RETENCIÓN FUENTE POR PAGAR	1,513.87	2,709.82
RETENCIÓN IVA POR PAGAR	339.88	885.44
LIQUIDACION IVA		2.82
	<u>1,853.75</u>	<u>3,598.08</u>

r. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía cuenta con un capital suscrito y pagado de 941.616 participaciones, cada una de \$. 1,00.

s. APORTES SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Los Socios al 31 de diciembre del 2012 han realizado los siguientes aportes para un futuro aumento de capital:

GUILLERMO CRISTOBAL	40.000,00
BUITRAGO JAVIER	21.000,00
	<u>61.000,00</u>

t. UTILIDADES ACUMULADAS, RESERVA LEGAL

La Empresa presenta al 31 de diciembre del 2012 una pérdida acumulada de \$. 293.831.42, y una reserva legal de \$. 12.963,50.

5. PÓLIZAS DE SEGUROS

Las características de las pólizas actualizadas a la fecha de cierre del ejercicio examinado son las siguientes:

ASEGURADORA	PÓLIZA No.	RAMO	FECHA DE RENOVACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	SUMA ASEGURADA
QBE SEGUROS COLONIAL	1015798	INCENDIO	01-jul-12	31-dic-12	1.068.804,99
QBE SEGUROS COLONIAL	1010022	ROBO Y ASALTO	01-jul-12	31-dic-12	20.000,00
QBE SEGUROS COLONIAL	1005249	EQUIPO ELECTRÓNICO	01-jul-12	31-dic-12	4.747,44
QBE SEGUROS COLONIAL	1013813	TRANSPORTE	01-jul-12	31-dic-12	7.000,00
QBE SEGUROS COLONIAL	1037066	VEHÍCULOS	01-jul-12	31-dic-12	196.478,00

6. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL 2011

No se evidenció recomendaciones como producto del examen realizado por Auditoría Externa al ejercicio 2011, lo cual nos releva de evaluar su cumplimiento.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de preparación de nuestro informe, esto es el 22 de abril del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

Atentamente;

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