

IMVAB CÍA. LTDA.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

SALVADOR & ASOCIADOS S.C.

IMVAB CIA. LTDA.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO:

	<u>Página</u>
OPINIÓN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujo de Fondos en Efectivo	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7 - 16

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de:

IMVAB CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros:

He examinado los estados financieros de **IMVAB CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2012 y de 2011 que se acompañan y que comprenden: El balance general y los Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros:

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de dichos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno que es pertinente a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de forma que éstos no contengan errores importantes causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y de las estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor Externo:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, en base de procedimientos de auditoría, que fueron efectuados de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, las mismas que requieren el cumplimiento de requisitos éticos, y la planificación y ejecución de esos procedimientos para lograr certeza razonable de que los estados financieros están exentos de distorsiones importantes.

Una auditoría también comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los saldos y revelaciones contenidas en los estados financieros. Dichos procedimientos dependen del juicio del Auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar la evaluación del riesgo, el Auditor toma en consideración el Control Interno de la Compañía que es relevante para la preparación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, aunque no con el propósito de expresar

una opinión sobre la efectividad del mismo. Una auditoría incluye también la evaluación de que los principios de contabilidad observados son apropiados y de que las estimaciones contables se ajustan a los principios de equidad y razonabilidad, así como también incluye la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

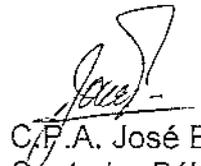
Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros que se mencionan en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMVAB CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre de 2012 y de 2011, los resultados de sus operaciones y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales – NIIF para PYMES y con Regulaciones Vigentes.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **IMVAB CIA. LTDA.** correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2012, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Quito, Mayo 17 de 2013



C.P.A. José E. Salvador S.
Contador Público Autorizado
Lic. Prof. N° 1411 F.N.C.E.
Reg. Auditor Externo Num. SC RNAE No.294

IMVAB CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL
Expresado en Usa dólares

	Al 31 de Diciembre de		Al 31 de Diciembre de	
	NOTAS	2012	2012	2011
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja y Bancos	5	332,517,14	153,441,87	
Cuentas por cobrar				
Clientes	6	864,275,76	728,331,97	
Otras cuentas por cobrar				
Anticipos a empleados		363,11	1,477,32	
Otros anticipos		326,05	2,017,54	
Anticipos a proveedores		19,367,17	21,759,24	
Total de cuentas por cobrar		20,556,33	25,254,10	
Inventario:	7	884,832,09	753,586,07	
Existencias en bodega		872,808,51	901,320,60	
Suministros y materiales		44,239,05	41,672,16	
Importaciones en tránsito		97,60	32,50	
Impuestos anticipados	8	71,536,10	26,678,74	
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		2,206,030,49	1,876,731,94	
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipos	9			
No depreciable		421,691,20	295,274,13	
Depreciable				
Costo de adquisición		812,557,88	671,172,77	
Deprec. Acumulada		(334,553,55)	(224,308,86)	
Prop. Planta y equipos - Neto		478,004,33	446,863,91	
Otros activos no corrientes		899,695,53	742,138,04	
Activos de inversión		3,893,49	3,893,49	
Cuentas por cobrar		2,990,00	2,990,00	
Otros Activos		39,792,63	39,792,63	
Impuestos diferidos		67,138,73	87,873,99	
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		1,010,520,38	876,688,15	
TOTAL DE ACTIVOS		3,216,550,87	2,753,420,09	
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	10	356,770,91	382,571,32	
Obligaciones financieras	11	75,210,04	15,549,75	
Otras cuentas por pagar		17,286,56	13,744,99	
Cobros anticipados		2,881,88	3,292,78	
Retenciones e Impuest. Por pagar		452,149,39	415,158,84	
Beneficios sociales	12	21,428,79	18,115,79	
Particip. Utilidad a Empleados		74,967,14	56,778,74	
Acreedores fiscales	13	111,040,59	58,382,13	
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		207,426,52	133,276,66	
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones financieras	11	344,328,47	219,814,27	
Obligaciones patronales				
Jubilac, Patronal y Deshaucio		228,141,35	205,824,72	
Impuestos diferidos		8,093,09	8,093,09	
TOTAL DE PASIVOS		580,562,91	433,732,08	
CAPITAL Y RESERVAS				
Capital Social		1,550,000,00	1,280,000,00	
Reserva legal			13,481,25	
Result. Implant. NIIF		103,104,76	103,104,76	
Result acumulados:				
Ejercicios anteriores		3,104,54	115,418,31	
Utilidad del ejercicio		320,202,75	259,248,19	
TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		1,976,412,05	1,771,262,61	
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL		3,216,550,87	2,753,420,09	

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMVAB CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
Expresado en usa dólares

	Ejercicios terminados en	
	Notas	
	Dic 31 2012	Sic 31 2011
INGRESOS OPERATIVOS		
Venta de mercaderías	6.269.005,47	3.489.772,38
Devoluciones de ventas	(73.543,93)	(70.319,51)
Descuentos en ventas	(2.216.586,64)	(92.329,76)
Otros descuentos		(1.658,03)
	<u>3.978.874,90</u>	<u>3.325.465,08</u>
Menos: Costo de Ventas	(1.953.851,67)	(1.672.448,06)
Utilidad en ventas	<u>2.025.023,23</u>	<u>1.653.017,02</u>
GASTOS OPERATIVOS		
Personal	636.361,22	556.825,02
Publicidad	75.537,21	66.348,29
Depreciaciones	97.434,51	90.234,84
Impuestos	69.946,28	61.183,09
Otros	67.502,83	45.869,05
Costo del dinero	89.380,49	57.406,10
Gastos de amortización	20.735,26	7.827,15
Jubilación patronal y deshaucio	15.493,77	36.330,95
Servicios básicos	33.620,61	28.588,08
Servicios profesionales	53.273,96	27.161,06
Movilización	91.379,10	99.092,50
Suministros y materiales	37.821,71	23.774,99
Mantenimiento	84.708,51	72.579,54
Combustibles	35.511,18	33.268,64
Seguros	52.784,92	47.893,12
Arriendos oficinas	45.330,96	41.722,65
	<u>1.506.822,52</u>	<u>1.296.105,07</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES	<u>518.200,71</u>	<u>356.911,95</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Utilidad en venta de activos	9.226,56	13.135,18
Otros	5.035,46	25.143,64
Gastos no deducibles	(32.748,46)	(13.561,28)
	<u>(18.486,44)</u>	<u>24.717,54</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	<u>499.714,27</u>	<u>381.629,49</u>
Provisiones finales		
15% particia. A Empleados	74.957,14	56.778,74
Impuesto a la Renta	104.554,38	52.121,31
	<u>179.511,52</u>	<u>108.900,05</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>320.202,75</u>	<u>272.729,44</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMVAB CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE Dic. De 2012 - 2011
Expresado en USA dólares

Descripción	Capital		Reservas del capital		Resultados Acumulados			TOTAL
	Social		Legal	Otras	Imp. NIIF	Ejerc. Anter.	Ejerc. Corrie.	
Saldos al 1 de enero de 2011	1.000.000,00		19.768,53		103.104,76	375.601,76		1.498.475,05
Aumento de Capital								
Reserva Legal	19.768,53		(19.768,53)					-
Utilidades anteriores (2010)	260.183,46					(260.183,46)		-
Aportes en efectivo	48,01							48,01
Utilidad del ejercicio 2012								
Apropiación de la Res. Legal			13.481,25					272.729,44
			13.481,25					(13.481,25)
					103.104,76	115.418,30	259.248,19	1.771.252,50
Asignación de la utilidad de 2011								
Aumento de capital:								
Reserva Legal	13.481,25		(13.481,25)					-
Utilidad del 2011	256.518,75					(256.518,75)		-
Pago de dividendos						(115.043,21)		(115.043,21)
Utilidad obtenida en 2012								
					103.104,76	3.104,53	320.202,75	320.202,75
								1.976.412,04

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMVAB CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO
Expresado en USA dólares

	Ejercicios terminados en:	
	Dic 31 2012	Dic 31 2011
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3.842.931	3.285.954
Pagos de Efectivo		
A proveedores y empleados	(3.457.260)	(3.077.719)
Efectivo Neto utilizado en actividades de operación	<u>385.671</u>	<u>208.235</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de prop., planta y equipo	<u>(275.727)</u>	<u>(214.192)</u>
Flujo de efectivo de activ. De financiamiento:		
Recibido de obligaciones financieras	184.174	77.121
Aporte para capitalización	-	48
Pagado por dividendos	(115.043)	-
Efectivo que proviene de actividades de inversión	<u>69.131</u>	<u>77.169</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo	179.075	71.212
Efectivo disponible al inicio del ejercicio ec.	153.442	82.229
Efectivo disponible al cierre del ejercicio ec.	<u>332.517</u>	<u>153.441</u>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON
EL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIV. DE OPERAC.**

Utilidad líquida del ejercicio	320.203	272.729
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación de Prop. Planta y equipo	118.170	98.062
Jubilación patronal y deshaucio	15.494	36.331
Ajustes NIIF	-	1.138
Participación de utilid. A empleados	74.957	56.779
Impuesto a la renta	104.554	52.121
	<u>633.378</u>	<u>517.160</u>
Aumentos (disminuciones) en el capital de trabajo		
Cuentas por cobrar Clientes	(135.944)	(40.649)
Otras cuentas por cobrar	(16.434)	(87.695)
Inventarios	25.880	(87.665)
Cuentas por pagar proveedores	(25.800)	109.273
Otras cuentas por pagar	(105.544)	(149.723)
Retenciones y provisiones	10.135	(52.466)
	<u>(247.707)</u>	<u>(308.925)</u>
Efectivo utilizado en actividades de operación	385.671	208.235

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMVAB CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

(Cantidades expresadas en USD. dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía IMVAB CÍA LTDA., es una sociedad constituida de conformidad con las Leyes Ecuatorianas. Se estableció mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Ambato el 3 de febrero de 1987, e inscrita el 18 de mayo de 1987, bajo el número 165 en el Registro Mercantil.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Ambato, la misma que es el asiento principal de sus negocios, pero podrá establecer Oficinas, Agencias o Delegaciones en otros lugares del país o del exterior, por Resolución de la Junta General. La Compañía tiene un plazo de duración de 50 años.

El objetivo social de la Compañía es dedicarse a la importación y distribución de productos agrícolas industriales, mediante la modalidad de representación de fabricantes y distribuidores nacionales y extranjeros, la comercialización de productos afines a la actividad agropecuaria, así como la importación y exportación de productos industriales. Tendrá capacidad para intervenir en la constitución de otras sociedades y adquirir participaciones y acciones de otras compañías. Para el cumplimiento de sus fines podrá realizar cualquier clase de actos o contratos civiles, mercantiles, laborales, públicos y privados, judiciales y extrajudiciales.

Durante su vida jurídica ha realizado varios aumentos de su capital social y reformas de estatutos. El capital social actualmente alcanza la suma de USD. 1,550,000.00 dividido en 1.550.000 participaciones sociales de un dólar cada una.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

La posición financiera, el resultado de operaciones, el flujo de fondos an efectivo son preparados en concordancia con la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – NIIF para PYMES, que fuera adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Reglamentada mediante Resolución Número SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de 11 de Noviembre de 2011.

Hasta el 31 de Diciembre de 2011 la Compañía preparó sus estados financieros e información aclaratoria pertinente con sujeción a las NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD, a disposiciones de la Superintendencia de Compañías y a disposiciones fiscales. Desde el 1 de enero de 2012, por estar dentro del marco de referencia pertinente, La Compañía observa en forma integral, explícita y sin reservas, lo establecido por la NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA – NIIF PYMES.

Las políticas y procedimientos contables que se citan a continuación han sido aplicados en la determinación de las cifras reflejadas en el Balance de Transición y su conciliación de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2011, que fueron registradas contablemente al 1 de enero de 2012, en concordancia con lo dispuesto, a este respecto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

3 – PRINCIPALES PRACTICAS Y POLITICAS CONTABLES

3.1 – Bases de medición y presentación:

Las transacciones operativas se registran en Libros de la Compañía sobre la base de lo devengado, es decir al ritmo de ocurridas dichas transacciones, aunque no hubieren sido pagadas. Dichas transacciones se registran en USA dólares que es la moneda funcional en la República del Ecuador. El período económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponde a un año calendario que termina el 31 de Diciembre de cada año.

3.2 – Resumen de las políticas contables más significativas:

3.2.1 – Bases de medición y presentación:

Las transacciones operativas se registran en Libros de la Compañía sobre la base de lo devengado, es decir al ritmo de ocurridas dichas transacciones, aunque no hubieren sido pagadas. Dichas transacciones se registran en USA dólares que es la moneda funcional en la República del Ecuador. El período económico observado para la emisión de sus estados financieros corresponde a un año calendario que termina el 31 de Diciembre de cada año.

3.2.2. – Resumen de las políticas contables más significativas:

3.2.2.1. – Instrumentos Financieros Básicos:

En concordancia con lo enunciado en la sección 11 (párrafo 11.5) de la NORMA INTERNACIONAL FINANCIERA – PYMES, la Compañía registra, bajo el criterio de instrumentos financieros básicos,

- a) Los que representan dinero efectivo,
- b) Los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo en cuentas bancarias,
- c) Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro, al costo de cada transacción,
- d) Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de los abonos y cancelaciones pertinentes,
- e) Los anticipos de impuestos liquidables en el corto plazo y generalmente aplicables a las obligaciones impositivas que se vencen cada fin de mes o al cierre de cada ejercicio económico, así como las retenciones legales de impuestos realizadas por terceros, utilizables o liquidables en el corto plazo y las retenciones de impuestos practicadas a terceros,
- f) Los que representan anticipos sobre pólizas de seguros, arriendos u otros servicios prestados por terceros que se amortizan en línea recta con sujeción a la vigencia de cada contrato.

3.2.2.2. – Estimación de deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro:

La relación y compromisos establecidos con sus clientes y la experiencia, en la práctica, de la frecuencia de los cobros y pagos correspondientes, han dado lugar a que la Compañía registre y reconozca en sus libros, la provisión para la incobrabilidad de sus adeudos en base al mínimo necesario provisto por las Regulaciones Fiscales vigentes, al 1% del saldo no cobrado durante cada ejercicio económico.

3.2.2.3 – Productos Importados existentes en Bodega:

Las existencias de productos importados e insumos para la producción se registran al costo de importación, incluyendo los cargos arancelarios y costos indirectos hasta que esos insumos se encuentran en bodega y están disponibles para ser utilizados en la producción de subproductos, que la Compañía prepara en cantidades menores a ser vendidas y entregadas a sus clientes. Las compras locales de los mismos, se registran al costo incurrido en cada transacción.

Otros insumos que no forman parte del producto empacado y terminado y se cargan al costo de producción indirecto, es asignado al costo de órdenes de producción en forma proporcional a la producción total de cada mes.

3.2.2.4. Metodología y control del proceso del costo de la producción:

El costo prevaleciente y que sirve de base para la asignación del costo de cada porción mezclada y pre-empacada, es el costo del producto importado básico, que es valorado al momento de salir de bodega .

Los Costos indirectos de la producción, incluyendo los de materiales indirectos, mano de obra, mantenimiento, servicios públicos, depreciación de los bienes de uso y otros gastos indirectos que son utilizados en los procesos de producción, son estimados en forma predeterminada, y conciliados periódicamente con el costo real de producción.

Los costos de distribución y comercialización se asignan en forma indirecta junto con los costos de administración y forman parte de los márgenes de contribución previstos dentro del precio de venta de los diversos productos terminados.

3.2.2.5. – Propiedad, planta y equipo:

El valor de los activos tangibles de la Compañía, que espera mantenerlos para su propio uso durante más de un año y que son utilizados en el proceso de elaboración de los productos que vende a sus clientes (Maquinaria, y equipos industriales, mobiliario y equipos de oficina, equipos de cómputo de datos y de comunicación, etc.) se registran al costo de adquisición.

Dichos costos incluyen los aranceles de importación y los impuestos y costos indirectos relacionados con la adquisición, y los costos de instalación y montaje hasta que se prueba su funcionamiento adecuado.

3.2.2.6. – Método de depreciación:

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones de producción y de administración, conforme corresponda, medidos en relación con la vida útil de cada pieza del activo, en operaciones de producción y de administración y ventas.

Los porcentajes de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos, se detallan a continuación:

Detalle	% de Depreciación	
	2011	2012
Instalaciones	20%	20%
Maquinaria Industrial	10%	10%
Mobiliario y enseres	10%	10%
Equipos de Computación	33%	33%
Vehículos	20%	20%

El costo de mantenimiento y reparaciones de los activos se cargan a resultados, en tanto que las mejoras y adiciones se agregan al costo de los mismos.

3.2.2.7. – Deterioro del Valor de Activos:

La Compañía observa las disposiciones de la Norma relacionada con el deterioro del valor de los activos (Sección 27.5 – NIIF – Pymes), que dispone que si el importe recuperable de una pieza del activo, o del grupo representativo de los mismos, es menor al valor en libros, la Empresa reducirá esa diferencia. La pérdida de valor así establecida, es reconocida como un gasto del ejercicio.

Las bases de estimación principales, para medir el deterioro del valor de un activo, en concordancia con lo dispuesto en el párrafo 27.9 (E), son las siguientes : a) Se dispone evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo; b) Han ocurrido cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente las operaciones de la Empresa (Planes de discontinuación o reestructuración de los procesos de operación, Activos ociosos no ocupables, evaluación de la vida útil de activos en tiempos determinados).

3.2.2.8 –Beneficios Sociales a Empleados y Trabajadores:

En concordancia con lo que sugiere la SECCION 28 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACION FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MDIANA EMPRESA – PYMES, La Compañía reconoce contablemente todas las contraprestaciones que la Entidad proporciona a los Trabajadores y Empleados, incluyendo los beneficios pagaderos a corto plazo como los beneficios post empleo y los beneficios por terminación de relaciones laborales, en la siguiente forma:

- a) La Compañía reconoce y registrar como un pasivo el costo de todos los beneficios pagaderos a corto plazo, en forma mensual, al contabilizar los roles de pago. Los pagos de esos beneficios se efectúan en las fechas calendario previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.
- b) En observancia de las disposiciones legales vigentes que disponen el pago de una pensión jubilar patronal, cuando sus empleados hayan cumplido 25 años de labor ininterrumpida o no, dentro de la Compañía (Reforma del Art. 216 del Código Laboral Codificado – Resolución 2005 – 17 – R.O. 167, 16 Dic. 2005; Art. 188 y Art. 217), La Compañía ha previsto la contratación Asesores Profesionales Competentes en el trabajo actuarial, para estimar las Reservas Matemáticas que establezcan las bases sobre las que se proyectan las provisiones financieras para reconocer las reservas para de la Jubilación Patronal.

La Compañía, para esa finalidad, toma como base el marco referencial que corresponde a los PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, en los cuales, la obligación de la Compañía será la de suministrar los beneficios de sus empleados y trabajadores establecidos técnicamente, asumiendo los riesgos

actuariales (Los beneficios puedan tener un costo mayor del esperado) y los riesgos inherentes a la inversión (El rendimiento de los activos para financiar los beneficios pueda ser diferente del estimado).

3.2.2.9 – Participación de los Trabajadores y Empleados en las Utilidades Obtenidas:

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes (Código del Trabajo), La Compañía reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas anuales para sus trabajadores y empleados, antes de la estimación del Impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corrientes.

3.2.2.10 – Impuesto a la Renta:

En concordancia con las disposiciones pertinentes de la Ley de Régimen Tributario Interno, Del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y de sus Reglamentos, la utilidad impositiva de la Compañía, después de la participación para trabajadores y empleados y del procedimiento de conciliación tributaria, está gravada con una tasa del 23%, en caso de ser distribuida, y del 13% en caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho Impuesto se registra como una provisión, con cargo a las utilidades del ejercicio corrientes.

3.2.2.11 – Impuesto a la Renta Diferido:

La Compañía reconoce y registra las provisiones para Impuestos diferidos, sólo si se establece una probabilidad razonable de que existirán utilidades gravables futuras suficientes que surjan de la realización de los activos revalorizados o reestructurados. Así mismo, sólo si el activo sobre la renta diferida que se reconoce, se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio sobre el impuesto se realice.

3.2.2.12 – Reserva Legal:

La Ley de Compañías dispone que las Sociedades Anónimas, establezcan una reserva legal, segregando, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, el 10 por ciento de su valor neto, después de la participación a trabajadores y empleados. Dicha reserva deberá ser acumulada hasta que ésta represente, por lo menos, el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva podrá ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones. Dicha reserva, así mismo, deberá ser reintegrada si después de acumulada, resulta disminuida por cualquier causa.

4 – Conciliación de los efectos de la Implantación de NIIF PYMES, en el ejercicio de Transición 2011:

Como parte del proceso de adopción de las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF, al cierre del ejercicio 2011, en cumplimiento de lo dispuesto por la superintendencia de Compañías, la Compañía formuló los procedimientos necesarios y los ajustes contables para la adopción de esas NORMAS, las cuales han sido aplicadas retrospectivamente para modificar los rubros de activos y pasivos mantenidos, hasta esa fecha, bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC).

Los siguientes estados demostrativos brindan una descripción detallada de los efectos de los cambios aplicados y de los ajustes registrados en libros.

4ª) Estado de Situación Financiera, NEC a NIIF y en notas alusivas a:

- 4b) Estado de Resultados Integral
- 4c) Efecto del ajuste de valor y resultados NIIF, en el aumento o disminución del efectivo neto

NOTA 4 CONCILIACION DE LOS EFECTOS DE LA IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PYMES, EN EL EJERCICIO DE TRANSICION 2011

4a) ESTADO COMPARATIVO DE SITUACION FINANCIERA

	31-Dic-11	AJUSTES		31-Dic-11
	sg. Nec	Debe	Haber	sg. Niif
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja Bancos	153.441,87			153.441,87
Cuentas por cobrar				
Clientes no relacionados	736.784,55			736.784,55
Reserva para incobrabilidad	(42.173,80)	33.721,22		(8.452,58)
	694.610,75			728.331,97
Otras cuentas por cobrar	3.494,86			3.494,86
Anticipos a proveedores	21.759,24			21.759,24
Otros anticipos				
	25.254,10			25.254,10
Inventarios	943.025,26			943.025,26
Mercaderías en tránsito				
	943.025,26			943.025,26
Otros Activos corrientes				
Impuestos anticipados	26.678,74			26.678,74
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	1.843.010,72	33.721,22	-	1.876.731,94
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad Planta y Equipo				
Bienes depreciables	684.759,25		(13.586,48)	671.172,77
Depreciación acumulada	(237.895,34)	13.586,48		(224.308,86)
	446.863,91			446.863,91
Bienes no depreciables				
Terrenos y edificios	48.682,97	206.591,16		255.274,13
Construcciones en curso	40.000,00			40.000,00
	88.682,97			295.274,13
Total Prop. Planta y Equipo	535.546,88	220.177,64	(13.586,48)	742.138,04
Otros activos no corrientes				
Otros activos	3.893,49			3.893,49
Activo diferido				
Sistema de computacion	100.467,74		(4.766,60)	95.701,14
Amortización acumulada	(12.593,75)	4.766,60		(7.827,15)
	87.873,99			87.873,99
Gastos diferidos				
Imp. Diferidos por cobrar		39.792,63		39.792,63
Garantías a plazo	2.990,00			2.990,00
	2.990,00			42.782,63
Total del activo diferido	94.757,48	44.559,23	(4.766,60)	134.550,11
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	630.304,36	264.736,87	(18.353,08)	876.688,15
TOTAL DE ACTIVOS	2.473.315,08	298.458,09	(18.353,08)	2.753.420,09

4a) ESTADO COMPARATIVO DE SITUACION FINANCIERA

Continúa

	31-Dic-11	AJUSTES		31-Dic-11
	sg. Nec	Debe	Haber	sg. Niif
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por pagar - Comerciales				
Proveedores	382.571,32			382.571,32
Obligaciones con Inst. Financieras	15.549,75			15.549,75
Otras cuentas por pagar				
Empleados	65.739,85			65.739,85
Impuestos por pagar	58.382,13			58.382,13
Oblig. Con la Seguridad Social	9.154,68			9.154,68
Otras cuentas por pagar	13.501,59			13.501,59
Cobros anticipados	3.292,78			3.292,78
Depósitos en tránsito	243,40			243,40
	<u>548.435,50</u>			<u>548.435,50</u>
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones con Inst., Financieras	219.814,27			219.814,27
Obligaciones laborales				
res. p/jubilación y Deshaucio	40.022,10		(165.802,62)	(125.780,52)
Pasivos diferidos				
Impuestos diferidos			(8.093,09)	(8.093,09)
	<u>259.836,37</u>			<u>85.940,66</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>808.271,87</u>		<u>(173.895,71)</u>	<u>634.376,16</u>
CAPITAL Y RESERVAS				
Capital Social	1.280.000,00			1.280.000,00
Reserva legal	13.481,25			13.481,25
Resultados acum. Años anteriores	115.418,30			115.418,30
Res. Implant, NIIF PYMES			(103.104,76)	(103.104,76)
Resultado del ejercicio	256.143,66		(3.104,54)	253.039,12
	<u>1.665.043,21</u>		<u>(106.209,30)</u>	<u>1.558.833,91</u>
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL	<u>2.473.315,08</u>		<u>(280.105,01)</u>	<u>2.193.210,07</u>
PRUEBA		298.458,09	(298.458,09)	560.210,02

4b) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

El efecto de los ajustes en el estado de resultados integral se refleja en el crecimiento del Resultado por Implantación de NIIF (\$ 103.104,76), más el ajuste de partidas de resultados (\$ 3.104,54)

4c) EFECTO DEL AJUSTE DE VALOR Y RESULTADOS NIIF, EN EL AUMENTO O DISMINUCIÓN DEL EFECTIVO NETO:

Se debe observar que el efecto del crecimiento patrimonial por ajuste neto del valor de los activos y su depreciación, no influye en el aumento o disminución del efectivo neto, ya que no causa variación en las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo, excepto en el impacto del aumento de la reserva para incobrabilidad que se ajusta contra Resultados por Implantación NIIF.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de Diciembre de	
	2012	2011
Caja General	3.500,00	2.920,00
Bancos	269.017,00	150.522,00
Inversión	60.000,00	-
	<u>332.517,00</u>	<u>153.442,00</u>

La inversión que mantiene la Compañía tiene un plazo de vencimiento de 365 días y se mantiene a una tasa nominal de interés del 6,5%, en el Produbanco, su fecha de emisión fue el 8 de Noviembre de 2012.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR

	31 de Diciembre de	
	2012	2011
Clientes comerciales	886.347,60	736.784,55
Provisión Incobrables	(22.071,84)	(8.452,58)
	<u>864.275,76</u>	<u>728.331,97</u>

NOTA 7 - INVENTARIO

	31 de Diciembre de	
	2012	2011
Inventario Producto Termin.	872.808,51	901.320,60
Suministros y Materiales	44.239,05	41.672,16
Importaciones en Tránsito	97,60	32,50
	<u>917.145,16</u>	<u>943.025,26</u>

NOTA 8 - IMPUESTOS ANTICIPADOS

	31 de Diciembre de	
	2012	2011
IVA en Compras	183,14	360,90
Anticipo de Impto. A la Renta	6.996,86	3.596,64
Retenciones en la Fuente	31.408,54	22.721,20
Impto.a la Salida de Capitales	32.947,56	-
	<u>71.536,10</u>	<u>26.678,74</u>

NOTA 9 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	Al 31 de Diciembre de 2012		Al 31 Dic. 2011	
	Costo	Depreciación Acumulada	Neto	Costo
No Depreciable				
Terrenos	255.274,13		255.274,13	255.274,13
Construcciones	166.417,07			40.000,00
	421.691,20	-	255.274,13	295.274,13
Depreciables				
Edificio	174.276,00	(39.938,24)	134.337,76	174.276,00
Vehículos	497.512,22	(245.237,43)	252.274,79	393.821,39
Maquinaria y Equipo	82.575,05	(14.085,08)	68.489,97	51.960,76
Equipos de Computo	28.551,35	(16.388,30)	12.163,05	23.168,40
Muebles y Enseres	14.009,88	(7.214,54)	6.795,34	12.312,84
Equipos de Oficina	1.934,66	(1.337,37)	597,29	1.934,66
Otros	13.698,72	(10.352,59)	3.346,13	13.698,72
	1.234.249,08	(334.553,55)	733.278,46	966.446,90

NOTA 10 PROVEEDORES

	31 de Diciembre de	
	2012	2011
Laboratorios Virbac FRANCIA	98.548,37	100.364,00
Lyon Technologies	-	117.725,69
Tessengerlo Chemie	-	58.236,55
Laboratorios Maymo	82.402,29	34.881,50
Laboratorios Nukkamel	28.143,05	-
Izo S. p. A.	28.085,00	-
Alke	25.746,65	-
Otros Proveedores	93.845,55	71.363,58
	356.770,91	382.571,32

NOTA 11- OBLIGACIONES FINANCIERAS

	% Intereses	Vencimiento	31 de Diciembre de	
			2012	2011
Corto Plazo				
Diners Club			25.210,04	15.549,75
Produbanco			50.000,00	
			75.210,04	15.549,75
Largo Plazo				
Produbanco:				
CAR 1050003746000	11,01	22-Ago-12	-	33.351,66
CAR 1050001457200	11,23	29-Feb-16	-	44.160,10
CAR 1050001834000	11,23	10-Dic-12	-	97.443,36
CAR 1050015187000	11,23	29-Abr-06	-	44.859,15
Produbanco S. A.	11,23	2016	344.328,47	
			344.328,47	219.814,27

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con firmas de respaldo del Gerente General de la Compañía, adicional se firmó una hipoteca abierta con el Banco sobre el departamento ubicado en la ciudad de Quito.

NOTA 12 - BENEFICIOS SOCIALES

	31 de Diciembre de	
	2012	2011
Sueldos por pagar	265,06	-
Décimo Tercer sueldo	3.345,80	2.531,89
Décimo Cuarto sueldo	5.532,40	4.373,75
Fondos de Reserva	1.745,90	1.941,47
Jubilación	114,00	114,00
Obligaciones IESS	10.425,63	9.154,68
	<u>21.428,79</u>	<u>18.115,79</u>

NOTA 13 - ACREEDORES FISCALES

	31 de Diciembre de	
	2012	2011
IVA Retenido	4.960,88	4.142,58
Impuesto Renta retenido	1.525,33	2.118,24
Impuesto Renta por pagar	104.554,38	52.121,31
	<u>111.040,59</u>	<u>58.382,13</u>

NOTA 14- CONTINGENCIAS:

A) Situación Fiscal:

1. En concordancia con las disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la Compañía podrá ser sometida a la revisión de la Autoridad Fiscal acerca de los impuestos declarados, dentro de los siguientes tres años, a partir de la declaración formulada en fechas oportunas. Por tanto, el Servicio de Rentas Internas, podrá disponer la revisión de los impuestos declarados en el 2011, 2010 y 2009. En caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones e intereses por mora, afectarán las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 2 de Enero del 2012 y la fecha de emisión de los Estados Financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de IMVAB CIA. LTDA. pudieran tener un efecto significativo en la presentación de los Estados Financieros.