

IMVAB CIA. LTDA.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

JOSE E. SALVADOR S.
Contador Público Independiente

Salvador & Asociados S.A.

IMVAB CIA. LTDA.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

IMVAB CIA LTDA.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados Integrales.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8

JOSE E. SALVADOR S.
Contador Público Autorizado

Calle Hungría N31-133 y Ma. De Jesús
Telefaxes: 2528 210 2528 211
E-Mail: josesalvadors@hotmail.com
Quito - Ecuador

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 2013 y de 2012 que se acompañan y que comprenden: El Estado de situación financiera 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 los Estándares Internacionales de Reporte de la Información Financiera (IIRF), los mismos 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 la 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.

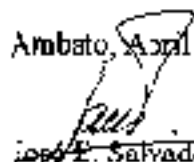
Considero que la evidencia de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada y proporciona una base suficiente para expresar mi opinión.

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 2013 y de 2012, los resultados de sus operaciones y el flujo de sus fondos en efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con los Estándares Internacionales de Reporte de la Información Financiera 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 2013, que es requerida por disposiciones legales vigentes, se presenta por separado.

Ambato, Abril 11 de 2014



José E. Salvador S.

Contador Público Autorizado

Reg. Profesional Num. 1411 - FNCE

Reg. De Auditor Externo No. SC RNAE 294

IMVAB CIA LTDA
BALANCE GENERAL
Expresado en USD dólares

		Al 31 de Diciembre de	
	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	5	230.578,62	332.517,14
Cuentas por cobrar			
Clientes	6	835.820,88	864.275,76
Otras cuentas por cobrar			
Anticipos a empleados		5.083,56	863,11
Otros anticipos		2.043,54	326,05
Anticipos a proveedores		25.144,78	19.367,17
		32.281,88	20.556,33
Total de cuentas por cobrar		918.102,76	884.832,09
Inventario	7		
Existencias en bodega		1.111.919,48	872.808,21
Suministros y materiales		41.573,01	44.239,65
Importaciones en tránsito		183,50	97,60
		1.153.677,99	917.145,46
Impuestos Anticipados	8	110.422,83	71.536,10
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES		2.412.782,20	2.206.030,49
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipos	9		
No depreciable		255.274,13	421.691,20
Depreciable			
Costo de adquisición		1.064.712,30	812.557,58
Depreciación Acumulada		(464.667,64)	(334.553,55)
		600.044,66	478.004,33
Propiedad, Planta y equipos - Neto		855.318,79	899.695,53
Otros activos no corrientes			
Activos de inversión		47.998,19	3.893,49
Otros Activos		226.958,85	39.792,63
Impuestos diferidos		30.406,16	67.138,73
		305.363,50	110.824,85
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES		1.160.682,29	1.010.520,38
TOTAL DE ACTIVOS		3.573.464,49	3.216.550,87

IMVAB CIA LTDA
BALANCE GENERAL
Expresado en USD dólares

		<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	10	551.939,71	356.770,91
Obligaciones financieras	11	24.975,06	75.210,04
Otras cuentas por pagar		24.833,11	17.286,56
Cobros anticipados		3.955,22	2.881,88
		<u>605.703,10</u>	<u>452.149,39</u>
Retenciones e Impuestos por pagar			
Beneficios Sociales	12	22.984,90	21.428,79
Participación Utilidad a Empleados		80.911,14	74.957,14
Acreedores Fiscales	13	118.438,02	111.040,59
		<u>222.334,06</u>	<u>207.426,52</u>
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>828.037,16</u>	<u>659.575,91</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	11	262.409,58	344.328,47
Obligaciones patronales			
Jubilación Patronal y Cesahacío		248.359,67	228.141,35
Impuestos delgados		-	8.093,09
		<u>510.769,25</u>	<u>580.562,91</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.338.806,41</u>	<u>1.240.138,82</u>
CAPITAL Y RESERVAS			
Capital Social		1.550.000,00	1.550.000,00
Reserva Legal		16.010,14	-
Resultados Implementación NIIF		106.209,29	103.104,76
Resultados acumulados:			
Ejercicios anteriores		216.765,30	3.104,54
Utilidad del ejercicio		345.673,35	320.202,75
TOTAL DEL CAPITAL Y RESERVAS		<u>2.234.658,08</u>	<u>1.976.412,05</u>
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL		<u>3.573.464,49</u>	<u>3.216.550,87</u>

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMVAB CIA LTDA
BALANCE GENERAL
Expresado en USD dólares

	Ejercicios terminados en	
	Dic 31 2013	Dic 31 2012
INGRESOS OPERATIVOS		
<i>Venta de mercaderías</i>	7.326.541,34	6.269.305,47
Devoluciones en ventas	(49.127,29)	(73.543,93)
Descuentos en ventas	(2.923.171,01)	(2.216.586,64)
Otros descuentos	-	-
	4.354.243,04	3.978.874,90
Menos: Costo de Venta	(2.045.682,58)	(1.953.851,67)
Utilidad en ventas	2.308.560,46	2.025.023,23
GASTOS OPERATIVOS		
Personal	698.439,12	636.361,22
Publicidad	90.021,26	75.537,21
Depreciaciones	98.910,44	97.434,51
Impuestos	93.240,18	69.946,28
Otros	90.700,76	67.502,83
Costo del dinero	70.793,33	89.380,49
Gastos de amortización	19.140,24	20.735,26
Jubilación patronal y desahucio	19.446,06	15.493,77
Servicios básicos	36.428,59	33.620,64
Servicios profesionales	48.161,36	53.273,96
Movilización	129.358,01	91.379,19
Suministros y materiales	73.418,38	37.821,71
Mantenimiento	140.893,33	84.708,51
Combustibles	40.217,93	35.511,18
Seguros	52.272,79	52.784,92
Arriendos Oficinas	42.913,40	45.330,95
	1.744.335,18	1.506.922,52
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Utilidad en venta de activos	28.822,41	9.226,56
Otros	8.993,69	5.035,46
Gastos no deducibles	(62.633,80)	(32.748,46)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	(24.817,70)	(18.486,44)
15% participación Trabajadores	80.911,14	74.957,14
Impuesto a la Renta	112.823,09	104.554,38
	193.734,23	179.511,52
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	345.673,35	320.203,75

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMVAB CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AL 31 de Diciembre de 2013 - 2012

Expresado en LSA dólares

Descripción	Reserva		Resultados Acumulados			
	Capital Social	Legal	Implementación NIIF	Ejercicios Anteriores	Ejercicio Corriente	TOTAL
Asignación de la Utilidad de 2011	1.280.000,00	13.481,25	103.104,76	115.418,30	259.248,19	1.771.252,50
Reserva Legal	13.481,25	(13.481,25)		259.248,19	(259.248,19)	-
Utilidad del 2011	256.518,75			(256.518,75)	(115.343,21)	(15.043,21)
Pago de dividendos						
Utilidad obtenida en 2012	1.550.000,00	-	103.104,76	3.104,53	320.202,75	1.976.412,04
Reverso ajuste Incobrables			3.104,53	(3.104,53)		-
Asignación de la Utilidad de 2011				320.202,75	(320.202,75)	-
Pago de Impuesto a la renta 2010				(12.306,45)		(12.306,45)
Pago de Impuesto a la renta 2011				(2.624,34)		(2.624,34)
Pago de Dividendos				(72.496,52)		(72.496,52)
Apropiación Reserva Legal		16.010,14		(16.010,14)		-
Utilidad obtenida en 2013	1.550.000,00	16.010,14	106.109,29	216.765,50	345.673,35	2.234.658,08

LAS NOTAS AGUARATORIAS
ADJUNTAS

FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMVAB CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE FONDOS EN EFECTIVO
Expresado en USA dólares

	<u>Ejercicios terminados en:</u>	
	<u>Dic 31 2013</u>	<u>Dic 31 2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	4.132.698	3.842.931
Pagos a proveedores y empleados	(4.100.144)	(3.457.260)
Efectivo Neto utilizando en actividades de operación	232.554	385.671
Flujo de efectivo de actividades de Inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	(129.842)	(275.727)
Efectivo Neto utilizando en actividades de inversión	(129.842)	(275.727)
Flujo de efectivo de actividades de Financiamiento:		
(Pago) Recibido de obligaciones financieras	(112.154)	184.174
Pagado por dividendos	(72.497)	(115.043)
Efectivo usado en actividades de Financiamiento	(204.650)	69.131
(Disminución) neta del efectivo	(101.939)	179.075
Efectivo disponible al inicio del ejercicio	332.517	153.442
Efectivo disponible al cierre del ejercicio	230.579	332.517
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON		
EL EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIV. DE OPERAC.		
Utilidad líquida del ejercicio	345.673	320.203
Partidas que no requieren uso de efectivo:		
Depreciación de Propiedad planta y equipo	130.314	118.170
Jubilación patronal y destrucción	19.446	15.494
Participación de utilidades a empleados	80.911	74.957
Impuesto a la renta	112.823	104.551
	688.968	633.378
Aumentos (disminuciones) en el capital de trabajo		
Cuentas por cobrar Clientes	21.545	(135.944)
Otras cuentas por cobrar	(711.781)	(16.434)
Inventarios	236.533	25.880
Cuentas por pagar proveedores	(190.822)	(25.800)
Otras cuentas por pagar	(14.523)	(105.544)
Retenciones y provisiones	202.634	10.135
	(456.413)	(247.707)
Efectivo utilizado en actividades de operación	232.554	385.671

LAS NOTAS ACLARATORIAS ADJUNTAS
FORMAN PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMVAB CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

NOTA 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Compañía IMVAB CIA 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 fabricante y distribuidores nacionales y extranjeros, 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 y 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 PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La posición financiera, el resultado de operaciones, el flujo de fondos de 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.ICLCPAIFRS.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

IMVAB CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

Las políticas y procedimientos contables que se cita 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 el 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 mediación 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 periodo 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 de la República del Ecuador. El periodo 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,

- Los que representan dinero efectivo
- Los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo en cuentas bancarias,
- Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro, al costo de cada transacción.
- Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de abonos y cancelaciones pertinentes.
- 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.

INVAB CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

Las políticas y procedimientos contables que se cita 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 PRÁCTICAS Y POLÍTICAS 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 hubieran sido pagadas. Dichas transacciones se registran en USA dólares que es la moneda funcional en la República del Ecuador. El periodo 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 hubieran sido pagadas. Dichas transacciones se registran en USA dólares que es la moneda funcional de la República del Ecuador. El periodo 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 II (párrafo 11.5) de la NORMA INTERNACIONAL FINANCIERA – PYMES, la Compañía registra, bajo el criterio de instrumentos financieros básicos,

- Los que representan dinero efectivo
- Los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo en cuentas bancarias,
- Las obligaciones negociables y facturas comerciales en proceso de cobro, al costo de cada transacción.
- Cuentas, pagarés y préstamos, tanto por cobrar como por pagar, y la constancia de abonos y cancelaciones pertinentes.
- 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,

IMVAB CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

- Los que representan anticipos sobre pólizas de seguros, arriendos y otros servicios prestados por terceros que se amortizan en línea recta con sujeción a la vigencia de cada contrato.

3.2.2.1. – 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, el 1% del saldo no cobrado durante cada ejercicio.

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 y 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 empaquetado 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 prealeccionado y que sirve de base para la asignación del costo de cada porción mezclada y pre-empaquetada, 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.

IMVAB CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

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	
	2013	2012
Edificios	5%	5%
Maquinaria y equipos Industriales	10%	10%
Mobiliario y Enseres de oficina	10%	10%
Máquinas y equipos de Oficina	10%	10%
Equipo de cómputo	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 – NIF – Pymes), que dispone que si el importe recuperable de una pieza del activo, o del grupo representativo de los mismo, 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 (F), 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 afectaran 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).

IMVAB CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

A131 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

3.2.2.8. – Beneficios Sociales a Empleados y Trabajadores:

En concordancia con lo que sugiere la SECCIÓN 28 DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LA PEQUEÑA Y MEDIANA 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:

- 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 estos beneficios se efectúan en las fechas calendario previstas en las leyes y regulaciones vigentes, con cargo a las correspondientes provisiones.
- 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.C. 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 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 estimulación del impuesto a la Renta, la misma que se registra como una provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

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 22%, en caso de ser distribuida, y del 12% en caso de ser asignada para reinversión productiva. Dicho impuesto se registra como una provisión, a cargo de las utilidades del ejercicio corriente.

IMVAB CIA LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012****(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)****NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR**

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes comerciales	909.688,99	880.347,60
Provisión Incobrables	<u>(13.868,11)</u>	<u>(22.071,84)</u>
	885.820,88	866.287,76

NOTA 6. INVENTARIO

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario Producto Terminado	1.111.919,48	812.808,51
Suministros y Materiales	41.575,01	44.239,05
Importaciones en Tránsito	<u>183,50</u>	<u>97,60</u>
	1.153.677,99	917.145,16

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IVA en Compras	13,18	183,14
Anticipo de Imppto. A la Renta	4.820,34	6.996,86
Retenciones en la Fuente Imppto. A la Salida de Capitales	35.149,39	31.408,54
	<u>70.439,62</u>	<u>32.947,56</u>
	110.422,83	71.536,10

IMVAD CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

3.2.2.11. – Impuesto a la Renta Diferido:

La Compañía reconoce y registra las provisiones para impuestos diferidos, solo 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 esta represente, por lo menos, el cincuenta por ciento del capital social pagado. Dicha reserva, así mismo deberá ser reintegrada si después de acumulada, resulta disminuida por cualquier causa.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
Caja General	3.580,00	3.500,00
Bancos	123.23,55	269.017,00
Inversión	<u>103.875,09</u>	<u>60.000,00</u>
	230.578,63	332.517,00

Las inversiones que mantiene la Compañía tienen un plazo de vencimiento de 365 días y se mantiene a una tasa nominal de interés del 6,25%, y 6,5% en el Prohubanco, su fecha de emisión fue el 9 de Octubre y 8 de Noviembre de 2013 respectivamente, por US\$ 40.000 y US\$ 63.875,09.

IMVAB CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
Clientes comerciales	909.688,99	886.347,60
Provisión Incobrables	(23.868,11)	(22.071,84)
	885.820,88	866.287,76

NOTA 6. INVENTARIO

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
Inventario Producto Terminado	1.111.919,48	872.808,51
Suministros y Materiales	41.575,01	44.239,05
Importaciones en Tránsito	183,50	97,60
	1.153.677,99	917.145,16

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
IVA en Compras	13,48	183,14
Anticipo de Impto. A la Renta	4.820,34	6.996,86
Retenciones en la Fuente Impto. A la Salida de Capitales	35.149,39	31.408,54
	70.435,62	32.947,56
	110.422,83	71.536,10

IMVAB CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	Al 31 de Diciembre de 2013			Al 31 de Diciembre 2012		
	Costo	Depreciación Acumulada	Neto	Costo	Depreciación Acumulada	Neto
No Depreciable						
Terrenos	255.274,13		255.274,13	255.274,13		255.274,13
Construcciones	213.065,36		166.417,07	166.417,07		166.417,07
	<u>468.339,49</u>		<u>421.691,20</u>	<u>421.691,20</u>		<u>421.691,20</u>
Depreciables						
Edificio	174.276,00	(48.652,04)	174.276,00	174.276,00	(39.938,24)	214.214,24
Vehículos	646.929,38	(347.561,32)	497.512,22	497.512,22	(245.237,43)	742.749,65
Maquinaria y Equipo	189.022,08	(34.944,26)	82.575,05	82.575,05	(14.085,08)	96.660,13
Equipos de Computo	33.520,98	(23.202,01)	28.551,35	28.551,35	(16.388,30)	44.939,65
Muebles y Enseres	14.009,88	(8.593,07)	14.009,88	14.009,88	(7.214,54)	21.224,42
Equipos de Oficina	6.953,98	(1.714,94)	1.934,66	1.934,56	(1.337,37)	1.272,00
Otros	-	-	13.698,72	13.698,72	(10.352,59)	24.051,37
	<u>1.533.051,79</u>	<u>(464.667,64)</u>	<u>1.234.249,08</u>	<u>1.234.249,08</u>	<u>(334.553,55)</u>	<u>1.568.802,63</u>

NOTA 9. PROVEEDORES

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
Laboratorios Virbac FRANCIA	56.814,36	98.548,37
Laboratorios Virbac MEXICO	125.307,12	-
Laboratorios Virbac BRASIL	97.380,24	-
Hockley	22.668,00	-
Laboratorio Nutriad	25.980,00	-
Laboratorios Maymo	198.323,90	82.402,29
Laboratorios Nukkamel	-	28.145,05
Izo S. p. A.	-	28.085,00
Alke	-	25.746,65
Otros Proveedores	21.119,59	93.845,55
	<u>547.593,21</u>	<u>356.770,91</u>

IMVAB CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidades expresadas en US\$ Dólares)

NOTA 10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

			<u>31 de Diciembre de</u>	
			<u>2013</u>	<u>2012</u>
	%	Vencimiento		
Corto Plazo				
Diners Club			24.975,06	25.210,04
Produbanco			-	50.000,00
			24.975,06	75.210,04
Largo Plazo				
Produbanco:				
CAR				
1050002519100	9,76%	15-sep-16	-	200.020,00
Produbanco S.A.	11,23%	2016	262.409,58	144.308,47
			<u>262.409,58</u>	<u>344.328,47</u>

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 11. BENEFICIOS SOCIALES

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar	-	265,06
15% Participación		
Trabajadores en Utilidades	80.911,14	-
Décimo Tercer sueldo	3.721,23	3.345,80
Décimo Cuarto sueldo	6.441,27	5.522,40
Fondos de Reserva	1.832,02	1.745,90
Jubilación	114,00	114,00
Obligaciones AFSS	10.876,38	10.425,63
	<u>103.896,04</u>	<u>21.428,79</u>

IMVAB CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Af 31 de Diciembre de 2013 y 2012

(Cantidad expresada en US\$ Dólares)

NOTA 12. ACREEDORES FISCALES

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IVA Retenido	3.978,60	4.960,88
Impuesto Renta retenido	1.636,33	1.525,33
Impuesto Renta por pagar	<u>112.821,09</u>	<u>104.554,38</u>
	118.435,02	111.040,59

NOTA 13. CONTINGENCIAS

A) Situación Fiscal

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 2012, 2011 y 2010. En caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones e intereses de mora, afectaran las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 14. CONTINGENCIAS

• Situación Fiscal

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 2012, 2011 y 2010. En caso de que se establecieran reconsideraciones del pago de impuestos, dichas reconsideraciones e intereses de mora, afectaran las reservas patrimoniales de la Compañía.

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 2 de Enero de 2014 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.