



IMVAB CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2013

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 1 de 29

1. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.
(No Consolidados)

IMVAB CÍA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012-2013

Código	Cuenta	Nota	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.	A C T I V O		3.216.550,86	3.573.464,49
1.1.	ACTIVO CORRIENTE		2.206.030,49	2.412.782,20
1.1.1.	ACTIVO DISPONIBLE	10	332.517,14	230.578,62
1.1.1.01.	C A J A G E N E R A L		3.500,00	3.580,00
1.1.1.01.01.	FONDOS ROTATIVOS MATRIZ		2.000,00	2.080,00
1.1.1.01.02.	FONDOS ROTATIVOS SUCURSAL GUAYAQUIL		700,00	700,00
1.1.1.01.03.	FONDOS ROTATIVOS SUCURSAL QUITO		800,00	800,00
1.1.1.02.	CUENTA CORRIENTE / AHORROS		269.017,14	123.123,53
1.1.1.02.01.	BANCOS NACIONALES		269.017,14	123.123,53
1.1.1.03.	INVERSIONES TEMPORALES		60.000,00	103.875,09
1.1.1.03.01.	INVERSIONES A 1 AÑO		60.000,00	103.875,09
1.1.2.	ACTIVO EXIGIBLE	11	884.832,09	918.102,76
1.1.2.01.	CUENTAS POR COBRAR (CLIENTES NO RELACIONADOS)		864.275,76	885.820,88
1.1.2.01.01.	CLIENTES		886.347,60	909.688,99
1.1.2.01.02.	RESERV. CTAS. INCOBRABLES		(22.071,84)	(23.868,11)
1.1.2.02.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		1.189,16	7.137,10
1.1.2.02.01.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		1.189,16	7.137,10
1.1.2.04.	ANTICIPOS		19.367,17	25.144,78
1.1.2.04.01.	PROVEEDORES		19.367,17	25.144,78
1.1.3.	ACTIVO REALIZABLE	12	917.145,16	1.153.677,99
1.1.3.01.	I N V E N T A R I O S		872.808,51	1.111.919,48
1.1.3.01.01.	INVENTARIOS DE ALMACENES		872.808,51	1.111.919,48
1.1.3.02.	INVENTARIO SUMINISTROS Y MATERIALES		44.239,05	41.575,01
1.1.3.02.01.	INVENTARIO SUMINISTROS DE BODEGA		44.239,05	41.575,01
1.1.3.03.	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO (INVENTARIOS EN TRÁNSITO)		97,60	183,50
1.1.3.03.01.	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO (IMPORTACIONES)		97,60	183,50
1.1.4.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	13	71.536,10	110.422,83
1.1.4.01.	CRÉDITO TRIBUTARIO (A FAVOR DE LA EMPRESA)		71.536,10	110.422,83
1.1.4.01.01.	CRÉDITO TRIBUTARIO IVA		183,14	13,48
1.1.4.01.02.	CRÉDITO TRIBUTARIO RENTA		71.352,96	110.409,35
1.2.	ACTIVO FIJO (ACTIVO NO CORRIENTE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO)	14	903.589,02	1.072.277,64
1.2.1.	ACTIVO FIJO DEPRECIABLE		478.004,33	600.044,66
1.2.1.01.	DEPRECIABLE - REVALORIZABLE		478.004,33	600.044,66
1.2.1.01.01.	DEPRECIABLE		812.557,88	1.064.712,30
1.2.1.01.02.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA		(334.553,55)	(464.667,64)
1.2.2.	ACTIVO NO DEPRECIABLE		255.274,13	255.274,13
1.2.2.1.	ACTIVO NO DEPRECIABLE		255.274,13	255.274,13
1.2.2.1.01.	BIENES INMUEBLES		255.274,13	255.274,13
1.2.3.	CONSTRUCCIONES EN CURSO		166.417,07	213.065,36
1.2.3.01.	CONSTRUCCIONES EN CURSO		166.417,07	213.065,36
1.2.3.01.01.	CONSTRUCCIONES EN CURSO		166.417,07	213.065,36
1.2.5.	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		3.893,49	3.893,49
1.2.5.01.	OTROS		3.893,49	3.893,49
1.2.5.01.01.	PINTURAS Y OBRAS DE ARTE		3.893,49	3.893,49
1.3.	ACTIVO DIFERIDO	15	106.931,36	78.404,65
1.3.1.	CARGOS DIFERIDOS		67.138,73	47.998,49
1.3.1.01.	AMORTIZABLES		67.138,73	47.998,49
1.3.1.01.01.	DIFERIDOS		95.701,14	95.701,14
1.3.1.01.02.	AMORTIZACIÓN ACUMULADA		(28.562,41)	(47.702,65)
1.1.3.	GASTOS DIFERIDOS		39.792,63	30.406,16
1.1.3.01.	GASTOS DIFERIDOS		39.792,63	30.406,16
1.1.3.01.01.	IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR		39.792,63	30.406,16
1.6.	ACTIVOS A LARGO PLAZO	16	-	10.000,00
1.6.1.	ACTIVOS A LARGO PLAZO		-	10.000,00
1.6.1.01.	INVERSIONES A LARGO PLAZO		-	10.000,00
1.6.1.01.01.	INVERSIONES A LARGO PLAZO		-	10.000,00
2.	P A S I V O		(1.240.138,82)	(1.338.806,41)
2.1.	PASIVO CORRIENTE	17	(659.575,91)	(828.037,16)
2.1.1.	PASIVO CORTO PLAZO		(659.575,91)	(828.037,16)
2.1.1.01.	PROVEEDORES		(356.770,91)	(547.498,33)
2.1.1.01.01.	PROVEEDORES NACIONALES		(22.784,75)	(21.024,71)
2.1.1.01.02.	PROVEEDORES EXTRANJEROS		(333.986,16)	(526.473,62)
2.1.1.03.	PRESTAMOS BANCARIOS (OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES)		(75.210,04)	(24.975,06)
2.1.1.03.01.	PRESTAMOS BANCARIOS		(75.210,04)	(24.975,06)
2.1.1.05.	CUENTAS POR PAGAR		(85.960,30)	(93.019,66)
2.1.1.05.01.	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS		(85.960,30)	(93.019,66)
2.1.1.06.	IMPUESTOS CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA		(111.040,59)	(118.438,02)
2.1.1.06.01.	IVA. RETENIDO		(4.960,88)	(3.978,60)
2.1.1.06.02.	IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO A PROVEEDORES		(106.079,71)	(114.459,42)

(Continúa)

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 29

Código	Cuenta	Nota	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.07.	OBLIGACIÓN CON LA SEGURIDAD SOCIAL		(10.425,63)	(10.876,38)
2.1.1.07.02.	I.E.S.S.		(10.425,63)	(10.876,38)
2.1.1.09.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		(15.224,35)	(24.927,99)
2.1.1.09.01.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR		(15.224,35)	(24.833,11)
2.1.1.09.03.	PRÉSTAMO MERCADERÍA		-	(94,88)
2.1.1.10.	COBROS ANTICIPADOS		(2.881,88)	(3.955,22)
2.1.1.10.01.	COBROS ANTICIPADOS		(2.881,88)	(3.955,22)
2.1.1.11.	DEPÓSITOS EN TRANSITO		(2.062,21)	(4.346,50)
2.1.1.11.01.	DEPÓSITOS EN TRANSITO		(2.062,21)	(4.346,50)
2.2.	PASIVO A LARGO PLAZO	18	(580.562,91)	(510.769,25)
2.2.1.	PASIVO LARGO PLAZO		(344.328,47)	(262.409,58)
2.2.1.01.	PRESTAMOS BANCARIOS		(344.328,47)	(262.409,58)
2.2.1.01.01.	PRESTAMOS BANCARIOS NACIONALES		(344.328,47)	(262.409,58)
2.2.2.	RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO	19	(228.141,35)	(248.359,67)
2.2.2.01.	RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO		(228.141,35)	(248.359,67)
2.2.2.01.01.	RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL		(154.902,56)	(170.019,72)
2.2.2.01.02.	RESERVA DESAHUCIO		(73.238,79)	(78.339,95)
2.2.4.	PASIVOS DIFERIDOS		(8.093,09)	0,00
2.2.4.01.	IMPUESTOS DIFERIDOS	20	(8.093,09)	0,00
2.2.4.01.01.	IMPUESTOS DIFERIDOS		(8.093,09)	0,00
3.	PATRIMONIO		(1.976.412,04)	(2.234.658,08)
3.1.	CAPITAL		(1.550.000,00)	(1.550.000,00)
3.1.1.01.	CAPITAL SOCIAL PAGADO	21	(1.550.000,00)	(1.550.000,00)
3.1.1.01.01.	CAPITAL SOCIAL PAGADO		(1.550.000,00)	(1.550.000,00)
3.3.	RESERVAS DE CAPITAL		-	(16.010,14)
3.3.1.	RESERVAS DE CAPITAL		-	(16.010,14)
3.3.1.01.	R E S E R V A S	22	-	(16.010,14)
3.3.1.01.01.	RESERVAS		-	(16.010,14)
3.4.	RESULTADOS		(426.412,04)	(668.647,94)
3.4.2.	RESULTADOS ACUMULADOS		(106.209,29)	(322.974,59)
3.4.2.01.	RESULTADOS ACUMULADOS	23	(106.209,29)	(322.974,59)
3.4.2.01.01.	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES		-	(216.765,30)
3.4.2.01.01.	EFFECTOS ADOPCIÓN NIIF		(106.209,29)	(106.209,29)
3.4.3.	RESULTADOS DEL EJERCICIO		(320.202,75)	(345.673,35)
3.4.3.01.	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	24	(320.202,75)	(345.673,35)
3.4.3.01.01.	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(320.202,75)	(345.673,35)
Total Pasivo + Patrimonio			(3.216.550,86)	(3.573.464,48)
Total Activos			3.216.550,86	3.573.464,49

2. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013.
(No Consolidados)

IMVAB CÍA. LTDA.
Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2012-2013

Código	Cuenta	Nota	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
4.	INGRESOS		(2.043.483,55)	(2.346.376,56)
4.1.	INGRESOS OPERATIVOS		(3.997.335,22)	(4.392.059,14)
4.1.1.	INGRESOS	25	(3.978.874,90)	(4.355.600,82)
4.1.1.01.	V E N T A S		(6.269.005,47)	(4.556.726,59)
4.1.1.01.01.	V E N T A S		(6.269.005,47)	(4.556.726,59)
4.1.1.02.	DESCUENTOS		2.216.586,64	153.356,26
4.1.1.02.01.	DESCUENTOS		2.216.586,64	153.356,26
4.1.1.03.	DEVOLUCIONES		73.543,93	49.127,29
4.1.1.03.01.	DEVOLUCIÓN		73.543,93	49.127,29
4.1.1.90.	OTROS INGRESOS		-	(1.357,78)
4.1.1.90.01.	INGRESO POR IMPUESTOS		-	(1.357,78)
4.1.3.	INGRESOS NO OPERATIVOS	26	(4.119,43)	-
4.1.3.01.	INGRESOS NO OPERATIVOS		(4.119,43)	-
4.1.3.01.01.	INGRESOS NO OPERATIVOS		(4.119,43)	-
4.1.5.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	27	(14.340,89)	(36.458,32)
4.1.5.01.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		(14.340,89)	(36.458,32)
4.1.5.01.01.	INGRESOS EXTRAORDINARIOS		(14.340,89)	(36.458,32)
4.2.	COSTOS Y GASTOS		1.953.851,67	2.045.682,58
4.2.1.	COSTO DE VENTAS	28	1.953.851,67	2.045.682,58
4.2.1.01.	COSTO DE VENTAS		1.953.851,67	2.045.682,58
4.2.1.01.01.	COSTO DE VENTAS		1.953.851,67	2.045.682,58

(Continúa)

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 3 de 29

Código	Cuenta	Nota	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.	E G R E S O S		1.543.769,28	1.806.968,98
5.1.	GASTOS OPERACIONALES	29	1.506.822,52	1.744.335,18
5.1.1.	GASTO PERSONAL		636.361,22	698.439,12
5.1.1.01.	REMUNERACIONES		636.361,22	698.439,12
5.1.1.01.01.	SUELDOS		409.537,60	468.881,84
5.1.1.01.02.	COMISIONES		65.088,01	53.527,05
5.1.1.01.03.	BONIFICACIÓN		2.100,00	715,99
5.1.1.01.04.	X I I I S U E L D O		41.194,23	45.009,48
5.1.1.01.05.	X I V S U E L D O		12.408,02	14.940,64
5.1.1.01.07.	FONDOS DE RESERVA		36.054,79	36.426,57
5.1.1.01.08.	A PORTE PATRONAL IESS		59.052,35	64.634,48
5.1.1.01.09.	PREMIOS GRATIFICACIÓN EMPLEADOS		2.300,00	1.350,00
5.1.1.01.10.	VACACIONES		946,82	2.677,76
5.1.1.01.12.	SEGUROS DIRECTIVOS		7.679,40	7.679,29
5.1.1.01.13.	HORAS EXTRAS Y SUPLEMENTARIAS		-	2.596,02
5.1.2.	SERVICIOS BÁSICOS		33.620,61	36.428,59
5.1.2.01.	SERV. BÁSICOS		33.620,61	36.428,59
5.1.2.01.01.	SERVICIOS BÁSICOS		33.620,61	36.428,59
5.1.3.	SERVICIOS PROFESIONALES		53.273,96	48.161,36
5.1.3.01.	SERVICIOS PROFESIONALES		43.332,22	36.643,55
5.1.3.01.01.	SERVICIOS		43.332,22	36.643,55
5.1.3.02.	HONORARIOS		9.941,74	11.517,81
5.1.3.02.01.	HONORARIOS		9.941,74	11.517,81
5.1.4.	MOVILIZACIÓN		91.379,10	129.338,01
5.1.4.01.	HOSPEDAJE		21.319,61	32.378,50
5.1.4.01.01.	HOSPEDAJE VENTAS		18.483,54	31.114,41
5.1.4.01.02.	HOSPEDAJE ADMINISTRATIVOS		2.836,07	1.264,09
5.1.4.02.	ALIMENTACIÓN		24.954,47	23.467,19
5.1.4.02.01.	ALIMENTACIÓN VENTAS		4.205,25	3.428,60
5.1.4.02.02.	ALIMENTACIÓN ADMINISTRATIVOS		20.749,22	20.038,59
5.1.4.03.	GARAJE Y PEAJE		5.617,22	6.194,73
5.1.4.03.01.	GARAJE Y PEAJE VENTAS		4.739,81	5.597,80
5.1.4.03.02.	GARAJE Y PEAJE ADMINISTRATIVOS		877,41	596,93
5.1.4.05.	PASAJES TERRESTRE Y AÉREO		39.487,80	67.297,59
5.1.4.05.01.	PASAJES TERRESTRE Y AÉREO		39.487,80	67.297,59
5.1.5.	SUMINISTROS / MATERIALES		37.821,71	73.418,38
5.1.5.01.	SUMINISTROS / MATERIALES		37.821,71	73.418,38
5.1.5.01.01.	SUMINISTROS / MATERIALES VENTAS		8.596,14	27.761,36
5.1.5.01.02.	SUMINISTROS / MATERIALES ADMINISTRATIVOS		18.850,67	38.375,05
5.1.5.01.03.	SUMINISTROS / MATERIALES LABORATORIO		10.374,90	7.281,97
5.1.6.	MANTENIMIENTO		84.708,51	140.893,33
5.1.6.01.	MANTENIMIENTO		84.708,51	140.893,33
5.1.6.01.01.	EDIFICIOS		25.353,86	58.314,12
5.1.6.01.02.	MUEBLES Y ENSERES		443,39	1.335,43
5.1.6.01.03.	EQUIPO DE COMPUTO		56,25	25,00
5.1.6.01.04.	MAQUINARIA		4.356,58	6.250,89
5.1.6.01.05.	VEHÍCULOS		54.498,43	74.967,89
5.1.7.	COMBUSTIBLES		35.511,18	40.217,93
5.1.7.01.	COMBUSTIBLES		35.511,18	40.217,93
5.1.7.01.01.	COMBUSTIBLES VENTAS		26.868,92	32.207,47
5.1.7.01.02.	COMBUSTIBLES ADMINISTRATIVOS		8.642,26	8.010,46
5.1.8.	SEGUROS		52.784,92	52.272,79
5.1.8.01.	SEGUROS VEHÍCULOS		32.002,80	29.507,90
5.1.8.01.01.	SEGUROS VEHÍCULOS VENTAS		32.002,80	29.507,90
5.1.8.02.	SEGURO INCENDIO		3.568,25	4.465,78
5.1.8.02.01.	SEGUROS INCENDIO		3.568,25	4.465,78
5.1.8.03.	SEGURO ROBO		1.820,75	1.054,86
5.1.8.03.01.	SEGURO DE ROBO		1.820,75	1.054,86
5.1.8.04.	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO		605,11	703,39
5.1.8.04.01.	SEGURO EQUIPO ELECTRÓNICO		605,11	703,39
5.1.8.05.	SEGURO TRANSPORTE		1.560,93	1.583,72
5.1.8.05.01.	SEGURO TRANSPORTE		1.560,93	1.583,72
5.1.8.06.	SEGURO FIDELIDAD		990,98	1.011,99
5.1.8.06.01.	SEGURO FIDELIDAD		990,98	1.011,99
5.1.8.07.	SEGURO DE VIDA		12.079,11	13.627,60
5.1.8.07.01.	SEGURO DE VIDA VENTAS		667,58	498,03
5.1.8.07.02.	SEGURO DE VIDA ADMINISTRATIVOS		11.411,53	13.129,57
5.1.8.08.	SEGURO RUPTURA DE MAQUINARIA		156,99	317,55
5.1.8.08.01.	SEGURO RUPTURA DE MAQUINARIA		156,99	317,55

(Continúa)

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 4 de 29

Código	Cuenta	Nota	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.9.	ARRIENDOS OFICINAS		45.330,96	42.913,40
5.1.9.01.	ARRIENDOS OFICINAS		45.330,96	42.913,40
5.1.9.01.01.	ARRIENDOS		45.330,96	42.913,40
5.1.10.	PUBLICIDAD		75.537,21	90.021,26
5.1.10.01.	PUBLICIDAD		75.537,21	90.021,26
5.1.10.01.01.	PUBLICIDAD		75.537,21	90.021,26
5.1.11.	DEPRECIACIONES		97.434,51	98.910,44
5.1.11.01.	DEPRECIACIONES		97.434,51	98.910,44
5.1.11.01.01.	DEPRECIACIONES		97.434,51	98.910,44
5.1.12.	IMPUESTOS		69.946,28	93.240,18
5.1.12.01.	IMPUESTOS		69.946,28	93.240,18
5.1.12.01.01.	IMPUESTOS CORRIENTES		69.946,28	90.589,02
5.1.12.01.03.	IMPUESTOS DIFERIDOS		-	2.651,16
5.1.14.	COSTO DEL DINERO (GASTOS FINANCIEROS)		89.380,49	70.793,33
5.1.14.01.	COSTO DEL DINERO (GASTOS FINANCIEROS)		89.380,49	70.793,33
5.1.14.01.01.	COSTO DEL DINERO (GASTOS FINANCIEROS)		89.380,49	70.793,33
5.1.15.	GASTO AMORTIZACIONES		20.735,26	19.140,24
5.1.15.01.	GASTO AMORTIZACIONES		20.735,26	19.140,24
5.1.15.01.01.	GASTO AMORTIZACIONES		20.735,26	19.140,24
5.1.16.	RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL		9.456,60	12.094,92
5.1.16.01.	RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL		9.456,60	12.094,92
5.1.16.01.01.	GASTO RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL		9.456,60	12.094,92
5.1.17.	RESERVA MATEMÁTICA DESAHUCIO		6.037,17	7.351,14
5.1.17.01.	RESERVA MATEMÁTICA DESAHUCIO		6.037,17	7.351,14
5.1.17.01.01.	RESERVA MATEMÁTICA DESAHUCIO		6.037,17	7.351,14
5.1.30.	OTROS		67.502,83	90.700,76
5.1.30.01.	OTROS GASTOS		27.426,86	31.217,88
5.1.30.01.01.	OTROS GASTOS		27.426,86	31.217,88
5.1.30.02.	FALTANTES Y SOBANTES		7.173,77	14.687,17
5.1.30.02.01.	FALTANTES Y SOBANTES		7.173,77	14.687,17
5.1.30.03.	REGISTROS		27.309,95	40.823,94
5.1.30.03.01.	REGISTROS		27.309,95	40.823,94
5.1.30.04.	GUARDIANÍAS Y ALARMAS		5.592,25	3.971,77
5.1.30.04.01.	GUARDIANÍAS Y ALARMAS		5.592,25	3.971,77
5.2.	GASTOS NO OPERATIVOS	30	36.946,76	62.633,80
5.2.1.	GASTOS NO OPERATIVOS		36.946,76	62.633,80
5.2.1.01.	GASTOS NO OPERATIVOS		36.946,76	62.633,80
5.2.1.01.01.	GASTOS NO OPERATIVOS		36.946,76	62.633,80
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		(499.714,27)	(540.700,96)
	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		74.957,14	80.911,14
	IMPUESTO A LA RENTA		104.554,38	112.823,09
	COMPENSACIÓN IMPUESTO DIFERIDO			1.293,38
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		(320.202,75)	(345.673,35)

3. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR MÉTODO DIRECTO AL 31 DE DICIEMBRE 2012 – 2013.

IMVAB CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	3.833.431,28	4.330.901,65
Cobro de Tributos	2.606,71	-
Anticipo a proveedores	6.701,79	(10.459,88)
Otros cobros de operación	1.989,53	5.662,48
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(1.952.702,75)	(2.091.488,00)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(684.347,74)	(766.410,84)
Pago de intereses	(89.380,49)	(75.703,05)
Pago de tributos	(168.035,32)	(234.901,41)
Pagos servicios de operación	(357.247,81)	(266.941,79)
Otros pagos de operación	(218.203,24)	(484.816,69)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	374.811,96	405.842,47
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Venta de activo Fijo	-	31.250,00
Compra de activos fijos	(141.385,11)	(312.441,86)
Anticipo para terceros	(55,79)	(1.265,67)
Otros	(123.427,07)	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(264.867,97)	(282.457,53)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago prestamos	184.174,49	(133.665,29)
Ingresos por prestamos	-	3.795,71
Aportes en efectivo	375,09	-
Dividendos pagados	(115.418,30)	(87.427,31)
Otros	-	(10.000,00)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	69.131,28	(227.296,89)
Diferencial Cambiario	-	1.973,43
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	179.075,27	(101.938,52)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	153.441,87	332.517,14
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	332.517,14	230.578,62

IMVAB CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN

	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
Utilidad antes de impuesto a la renta	499.714,27	540.700,96
Ajustes a la utilidad neta:	(2.127,37)	(84.004,56)
Depreciación	110.244,69	130.114,09
Amortizaciones	20.735,26	1.796,27
Anticipos para proveedores	8.691,32	(10.459,88)
Reserva cuentas incobrables	13.619,26	-
Por provisiones	22.316,63	1.284,30
Por beneficios empleados	1.776,99	20.218,32
Por impuestos diferidos	-	1.293,38
Impuesto a la renta	(104.554,38)	(112.823,09)
Participación trabajadores	(74.957,14)	(80.911,14)
Otros		(34.516,81)
Disminución (aumento) en activos:	(172.533,86)	(265.981,57)
Cuentas por cobrar comerciales	(149.563,05)	(23.341,39)
Otras cuenta por cobrar	(3.993,55)	-
Compra Inventarios	25.880,10	(236.532,84)
Otros activos	(44.857,36)	(6.107,34)
Aumento (disminución) en pasivos:	49.758,92	215.127,64
Cuentas por pagar comerciales	(25.800,41)	190.727,42
Otras cuentas por pagar	22.040,82	9.608,76
Pago tributos	1.496,34	7.397,43
Pagos Anticipados	(410,90)	-
Otras pasivos	52.433,07	7.394,03
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	374.811,96	405.842,47

4. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

IMVAB CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2013	1.550.000,00	-	320.202,75	106.209,29		1.976.412,04
<u>CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</u>						
Aumento (disminución) de capital social						-
Aportes para futuras capitalizaciones						-
Prima por emisión primaria de acciones						-
Dividendos			(87.427,31)			(87.427,31)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		16.010,14	(16.010,14)			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)					345.673,35	345.673,35
Otros cambios (detallar)						-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2013	1.550.000,00	16.010,14	216.765,30	106.209,29	345.673,35	2.234.658,08

5. IDENTIFICACIÓN Y RESEÑA DE LA COMPAÑÍA QUE REPORTA.

Razón Social: IMVAB COMPAÑÍA LIMITADA

Nombre Comercial: IMVAB CÍA. LTDA.

RUC de la entidad: 1890098106001

Domicilio de la entidad: Calle 4 y Calle E, Parque Industrial
Ambato, Tungurahua

Forma legal de la entidad: Responsabilidad Limitada

Objeto Social:

La Compañía tiene por objeto la importación y distribución de productos destinados al consumo agropecuario, así como a la venta de los mismos al por mayor o menor.

Inicio de Actividades: 18/05/1987

País de incorporación: Ecuador

Capital Suscrito: \$1.550.000,00

Valor Acción: \$1.00

CIUU: G4620.11 - Venta al por mayor de cereales (granos) y semillas.

Memoria Corporativa:

IMPORTADORA VALENZUELA BURBANO IMVAB CÍA LTDA. se constituyó en el año de 1987 con capitales ecuatorianos, en sus inicios contaba con S/. 1 000 000 de sucres de capital suscrito y pagado.

IMVAB Cía. Ltda. ha suscrito convenios con Laboratorios Internacionales de renombre en el sector de la salud animal, que cumplen con premios de innovación, Certificaciones de Calidad como GMP y las Normas ISO.

Misión

Proveer soluciones exactas y oportunas a las necesidades de nuestros clientes del sector agropecuario a través de nuestros productos veterinarios y nutricionales, equipo veterinario y asesoría técnica, de tal forma que nuestros clientes tengan mayor rentabilidad por sus inversiones.

Visión 2013-2016

Alcanzar una satisfacción del cliente mayor al 95% de factores clave de éxito por el servicio brindado y los resultados obtenidos en el uso de nuestros productos veterinarios y nutricionales en los próximos tres años.

Administradores del Periodo:

Gerente General:	Valenzuela Cobos Jorge Humberto
Fecha De Nombramiento:	2013/04/22
Periodo En Años:	2
Fecha registro mercantil:	2013/05/03
N° Registro Mercantil	323

Presidente:	Burbano R. Isabel
Fecha De Nombramiento:	2012/03/30
Periodo En Años:	2
Fecha registro mercantil:	2012/06/07
Nº Registro Mercantil	581

Grupo de Adopción:	Tercero
Tipo de Adopción:	NIIF PYMES

6. ESTADO DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

7. BASES DE MEDICIÓN

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta medido a valor razonable, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan de dólares estadounidenses, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

8. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

8.1. Información comparativa

Tomando en cuenta lo que requiere el párrafo 3.14 que la compañía revele, esta presentará dentro de un conjunto completo de estados financieros, información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los importes monetarios presentados en los estados financieros, así como información comparativa específica de tipo narrativo y descriptivo.

Por lo que en las presentes notas se presentan el estado de situación financiera que comprenden al 31 de diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.

Los estados de resultados integrales al 31 de diciembre de 2012 y 2013, el estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013.

8.2 Pronunciamientos recientes

Cuando se emitió la NIIF para PYMES se estableció su revisión y modificaciones cada tres años (P16) por lo que la compañía ha aplicado en sus estados financieros la normativa vigente. A la fecha de la presentación de los presentes estados el IASB ha presentado el proyecto de las modificaciones de la NIIF para PYMES sin obligatoriedad en su aplicación.

8.3 Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar estadounidense.

8.4 Clasificación de saldo en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

8.5 Efectivo y equivalente al efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos como depósitos a la vista en bancos nacionales que puedan retirarse en cualquier momento sin ningún tipo de penalidad, inversiones a corto plazo con un vencimiento de un año pero con gran liquidez mantenidas para cumplir compromisos de pago a corto plazo, también se consideran como tales los fondos rotativos de caja general.

8.5.1 Cuentas y Documentos por Cobrar

Como lo requiere la sección 11 de la norma se clasificarán en estas cuentas, los compromisos suscritos por terceros para con esta que puedan liquidarse, por el neto en efectivo u otro instrumento financiero.

Estos activos financieros de la compañía están conformados por cuentas por cobrar a clientes no relacionados, y otras cuentas por cobrar clientes no relacionados; todas estas se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción y posteriormente se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo.

La compañía entrega los créditos a sus clientes para un plazo no superior a los 60 días que en el mercado es una práctica común; mientras que la política de crédito para clientes no relacionados (empleados) es de 90 días.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables.

Los saldos de estas cuentas se presentan netos para la estimación por deterioro o provisión por su dudosa cobranza.

Estimación de Cuentas Incobrables

La estimación se realizará al fin del año mediante el método aritmético sobre el saldo de las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados usando el método aritmético y aplicando los porcentajes correspondientes según los vencimientos.

Las provisiones cuentas incobrables, (no exceden el 10%, del total de la cartera) y son realizadas según su periodo aplicando una tasa de interés efectiva menor a la del mercado para determinar el total a provisionar; estas no han generado intereses implícitos ya que los vencimientos de las cuentas no superan los 90 días.

Las políticas aprobadas se aplican de acuerdo al escenario en que se desarrolle el riesgo de incobrabilidad y se aplican los porcentajes para cada vencimiento como se muestra a continuación:

Escenarios	Vencimientos (días)							
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Bajo	1,00%	2,00%	3,00%	3,00%	3,00%	5,00%	5,00%	10,00%
Medio	1,00%	3,00%	6,00%	9,00%	12,00%	15,00%	18,00%	25,00%
Alto	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%	30,00%	35,00%	60,00%

<i>Escenarios</i>	
Escenarios	Año
Alto	2012
Alto	2013

Baja en cuentas incobrables

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio, en la parte no cubierta por la provisión, cuando se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- En caso de quiebra o insolvencia del deudor;
- Si el deudor es una sociedad, cuando ésta haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación.

En caso que la compañía efectúe el cobro de una cuenta que ya había sido dado de baja, se registrará en los diarios correspondientes, al no realizar este proceso el organismo de control podrá considerar este acto como un fraude.

8.6 Inventarios

La compañía considerará en sus inventarios aquellos activos de la compañía que son poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; usados en proceso de producción con vistas a esa venta; o considerados como materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios como lo requiere la sección 13.1.

Los inventarios se medirán al costo y al valor neto realizable, según cual sea menor, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición (los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, transporte y almacenamiento, deduciendo descuentos y rebajas), costos de transformación (mano de obra directa, costos indirectos, materias primas); así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Se asignará el costo de los inventarios usando el costo promedio ponderado.

En el caso de los productos para disponibles para la venta, en cuanto esta se concrete, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

Se efectuará un inventario físico al final de cada ejercicio contable para cada artículo para mantener verificación y actualización de los montos de inventarios mantenidos en libros.

8.7 Propiedad, planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa.

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 12 de 29

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo al momento de su reconocimiento inicial y según lo indica el párrafo 2.27 de la norma las propiedades, planta y equipo que mantendrá la compañía son activos tangibles que pueden ser medidos con fiabilidad y de los cuales se espera beneficios económicos futuros.

Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizarán por separado, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta. (NIC 16, p.58)

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende: el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Al momento de la adquisición durante el registro del costo de estos activos hay que considerar que es una práctica común de la compañía en una misma factura adquirir bienes de naturaleza distinta a propiedad, planta y equipo lo que la omisión de registro individual perjudicaría contablemente a la compañía.

La compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Cuando la compañía venda o dé de baja un activo será necesario verificar si la depreciación acumulada del mismo género impuesto diferido, y en el caso de haber generado gasto en el ajuste NIIF, cuando se realice el acta de la baja mediante conciliación se debe considerar como deducible la parte que no se consideró como gasto por depreciación del bien y adicionalmente se debe dar de baja el impuesto diferido.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando el monto obtenido de la venta con el valor libro del elemento y se reconocen netas dentro de "Otros Ingresos", "utilidad (pérdidas) por venta de activos" en el estado de resultados.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

Políticas Propiedad, Planta y Equipo

ACTIVOS FIJOS	Valor Residual	Adquisiciones	Vida útil NIIF
MUEBLES Y ENSERES	10%	1.000,00	5
EQUIPO DE OFICINA	10%	1.000,00	5
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	2.000,00	2
VEHÍCULOS	10%	10.000,00	3
OTROS BIENES	10%	3.000,00	10
MAQUINARIA	10%	3.000,00	10
EDIFICIOS	10%	30.000,00	20

Nota: A partir del 2013 la compañía ha determinado trasladar los activos pertenecientes al grupo de "Otros Activos" a "Maquinaria y Equipo" por lo que esta política queda suprimida para este periodo.

8.8 Deterioro de valor de activos no financieros.

La compañía procederá según los lineamientos descritos en la Sección 27: Deterioro del valor de Activos en caso que estos sufriesen una pérdida de su valor, siendo estos los siguientes:

- Inventarios
- activos por impuestos diferidos
- propiedades de inversión
- activos no corrientes

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable o cuando exista una incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros que un grupo de bienes produce, esto generaría una pérdida por deterioro la cual se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Al final de cada periodo la compañía evaluará si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio procederá a estimar el importe recuperable del activo, el deterioro del valor de un activo debe estar respaldado por informes técnicos que lo demuestren.

Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor, esta reversión se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

8.9 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

La compañía reconocerá una cuenta y documento por pagar cuando se convierte en una parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene la obligación legal de pagarlo.

Inicialmente medirá una cuenta y documento por pagar al precio de la transacción incluidos los costos de ella.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

8.10 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria en los artículos 36 y 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (22% para el año 2013, 23% para el año 2012).

Impuestos diferidos

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la Autoridad Tributaria.

8.11 Beneficios a Empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores al momento de cumplir 10 años de haber prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

8.12 Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

8.13 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

8.14 Costos de operación.

Reconoce en este grupo los desembolsos necesarios para la prestación de los servicios de la compañía lo que incluye a los rubros de sueldos, salarios y remuneraciones, los beneficios sociales que percibe el personal de campo y los servicios utilizados por la compañía.

8.15 Gastos de Administración.

Los gastos de Administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

8.16 Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

8.17 Estado de Flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

9. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

9.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno

9.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectarías las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

9.3. Riesgo financiero.

- **Riesgo de inflación.**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación: para el año 2013 del 2.70%, al año 2012 fue del 3.48%, y al año 2011 del 5.41%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

DETALLE DE LAS CUENTAS QUE INTEGRAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA

10. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

- **Caja General**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.1.01.01.	FONDOS ROTATIVOS MATRIZ	2.000,00	2.080,00
1.1.1.01.01.02	Fondo de caja chica Matriz	200,00	200,00
1.1.1.01.01.03	Fondo Movilización Choferes y Adm. Matriz	500,00	500,00
1.1.1.01.01.04	Fondo Movilización ventas	800,00	880,00
1.1.1.01.01.05	Fondo Imprevistos	500,00	500,00
1.1.1.01.02.	FONDOS ROTATIVOS SUCURSAL GUAYAQUIL	700,00	700,00
1.1.1.01.02.01	Caja General Guayaquil	-	100,00
1.1.1.01.02.02	Fondo Movilización Guayaquil	700,00	600,00
1.1.1.01.03.	FONDOS ROTATIVOS SUCURSAL QUITO	800,00	800,00
1.1.1.01.03.02	Fondo de caja chica Quito	-	100,00
1.1.1.01.03.03	Fondo Movilización Quito	800,00	700,00
<i>Total de la cuenta</i>		3.500,00	3.580,00

- **Cuenta de Ahorro/Corriente**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.1.02.01.	BANCOS NACIONALES	269.017,14	123.123,53
1.1.1.02.01.01	Banco del Pichincha Matriz	4.898,41	1.844,45
1.1.1.02.01.02	Banco del Pacifico Matriz	6.643,77	2.507,26
1.1.1.02.01.03	Produbanco Matriz	80.948,63	77.781,84
1.1.1.02.01.04	Banco Produbanco Ahorros	176.526,33	40.989,98

- **Inversiones Temporales**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.1.03.01.	INVERSIONES A 1 AÑO	60.000,00	103.875,09
1.1.1.03.01.01	Fondos de Inversión	60.000,00	103.875,09

11. ACTIVOS FINANCIEROS

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

- **Cuentas por Cobrar**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.2.01.01.	CLIENTES	886.347,60	909.688,99
1.1.2.01.01.01	Cientes por Ventas	886.347,60	909.688,99
1.1.2.01.02.	RESERV.CTAS.INCOBRABLES	(22.071,84)	(23.868,11)
1.1.2.01.02.01	Reserv.Ctas.Incobrables	(22.071,84)	(23.868,11)
<i>Total de la cuenta</i>		864.275,76	885.820,88

El total de las cuentas por cobrar de la compañía que pertenecen al periodo 2013 ascienden a \$894.177,11.

Determinación de la provisión por incobrabilidad

Detalle	Vencimientos (días)							
	0-30	31-60	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Total de cuentas	78.762,98	32.752,20	11.493,27	2.605,32	1.109,49	8.056,42	17.038,40	9.586,58
Política aplicada (E. Alto)	5,00%	10,00%	15,00%	20,00%	25,00%	30,00%	35,00%	60,00%
A provisionar	3.938,15	3.275,22	1.723,99	521,06	277,37	2.416,93	5.963,44	5.751,95
TOTAL A PROVISIONAR NIIF 2013						(23.868,11)		
TOTAL A PROVISIONADO 2012						(22.071,84)		
BAJA CARTERA EN 2013						10.251,66		
GASTO EMPRESA 2013						(8.943,87)		
AJUSTE AÑO 2013						(3.104,06)		

La baja en cuentas de cartera del periodo 2008 no generó pérdidas para la compañía.

- **Otras Cuentas por Cobrar**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.2.02.01.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1.189,16	7.137,10
1.1.2.02.01.01	Préstamos y Anticipos Empleados	863,11	5.088,56
1.1.2.02.01.03	Varios por Cobrar	326,05	2.048,54

La política de crédito de la compañía para créditos otorgados a empleados es de 90 días.

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

- **Anticipos**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.2.04.01.	PROVEEDORES	19.367,17	25.144,78
1.1.2.04.01.01	Anticipo Proveedores	7.761,87	18.007,00
1.1.2.04.01.02	Ant.Agente Afianz.Aduana	-	214,75
1.1.2.04.01.06	Otros Anticipos	5.306,05	6.883,47
1.1.2.04.01.11	Anticipo AGROCALIDAD Muestras	1.000,00	-
1.1.2.04.01.15	Aduana Cobros Indevidos	5.299,25	39,56

12. INVENTARIOS

A continuación se muestran

- **Productos Importados**

A continuación un resumen de los inventarios de la compañía clasificados según su uso y estado:

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.3.01.01.	INVENTARIOS DE ALMACENES	872.808,51	1.111.919,48
1.1.3.01.01.01	Inventarios Producto terminado	872.808,51	1.111.919,48

Se determina que ítems de inventario no podrán ser vendidos por cambio de imagen, por deterioro físico y caducidad por lo que la compañía ha determinado no provisionarlo sino cargarlo directamente al gasto como se muestra en la nota 5.1.30.02. Faltantes y Sobrantes.

Mientras que en el análisis de cambios en el precio de mercado de los inventarios no hubieron cambios que generasen un gasto o pérdida por este concepto durante el periodo.

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 18 de 29

• **Inventarios de Suministros**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.3.02.01.	INVENTARIO SUMINISTROS DE BODEGA	44.239,05	41.575,01
1.1.3.02.01.01	Envases fundas y etiquetas	31.136,55	27.999,12
1.1.3.02.01.02	Materiales para etiquetas	6,03	1.078,71
1.1.3.02.01.03	Pesada y envasada	1.838,34	-
1.1.3.02.01.04	Cartones material de despacho	2.247,78	3.649,92
1.1.3.02.01.05	Accesorios de productos	282,73	282,71
1.1.3.02.01.06	Material Promocional y otros	8.727,62	8.564,55

• **Inventarios en Tránsito (Importaciones)**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.3.03.01.	Mercaderías en Tránsito (IMPORTACIONES)	97,60	183,50
1.1.3.03.01.36	FP VIRBAC MEXICO	10,00	-
1.1.3.03.01.38	FP IZO	-	25,00
1.1.3.03.01.51	FP NUTRI-AD	29,20	-
1.1.3.03.01.54	IM13-SWISSPACK-54	-	62,50
1.1.3.03.01.56	FP TESSENDERLO ALIPHOS	29,20	-
1.1.3.03.01.59	IM13-VIRBAC BR-59	-	10,00
1.1.3.03.01.60	IM13-VIRBACFR-60	-	10,00
1.1.3.03.01.61	IM13-SHENGGUANG-61	-	76,00
1.1.3.03.01.63	FP VIRBAC MEXICO 4 EMBARQUE	29,20	-

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.4.01.01.	CREDITO TRIBUTARIO IVA	183,14	13,48
1.1.4.01.01.01	I.V.A en Compras	183,14	13,48
1.1.4.01.02.	CREDITO TRIBUTARIO RENTA	71.352,96	110.409,35
1.1.4.01.02.01	Anticipo Impuesto a la Renta	6.996,86	4.820,34
1.1.4.01.02.02	1 % Retenciones de Clientes	31.395,02	35.077,74
1.1.4.01.02.03	2% Retenciones de Clientes	13,52	71,65
1.1.4.01.02.07	5 % Salida de Divisas (Pagos Exterior Proveedore)	32.947,56	70.439,62
<i>Total de la cuenta</i>		71.536,10	110.422,83

ACTIVO NO CORRIENTES: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

14. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

• **Depreciables - Revalorizables**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.2.1.01.01.	DEPRECIABLE	812.557,88	1.064.712,30
1.2.1.01.01.01	Equipo de Oficina	1.934,66	6.953,98
1.2.1.01.01.02	Equipo de Computación	28.551,35	33.520,98
1.2.1.01.01.03	Muebles y Enseres	14.009,88	14.009,88
1.2.1.01.01.04	Vehículos	497.512,22	646.929,38
1.2.1.01.01.05	Maquinaria y Equipo	82.575,05	189.022,08
1.2.1.01.01.06	Edificios	174.276,00	174.276,00
1.2.1.01.01.07	Otros	13.698,72	-
1.2.1.01.02.	DEPRECIACION ACUMULADA	(334.553,55)	(464.667,64)
1.2.1.01.02.01	Deprec.Acumul. Equipo de Oficina	(1.337,37)	(1.714,94)
1.2.1.01.02.02	Deprec.Acumul. Equipo de Computación	(16.388,30)	(23.202,01)
1.2.1.01.02.03	Deprec.Acumul. Muebles y Enseres	(7.214,54)	(8.593,07)
1.2.1.01.02.04	Deprec.Acumul. Vehículos	(245.237,43)	(347.561,32)
1.2.1.01.02.05	Deprec.Acumul. Maquinaria y Equipo	(14.085,08)	(34.944,26)
1.2.1.01.02.06	Deprec.Acumul. Edificios	(39.938,24)	(48.652,04)
1.2.1.01.02.07	Deprec.Acumul. Otros	(10.352,59)	-
<i>Total de la cuenta</i>		478.004,33	600.044,66

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 19 de 29

Detalle de movimientos de los grupos de activos:

ACTIVO	Al 31 de diciembre de 2013							GASTO DEDUCIBLE	GASTO NO DEDUCIBLE
	Costo	Depreciación	Gasto 2013 empresa	Gasto 2013 NIIF	Ajuste 2013	DEPRE NIIF 2013			
TERRENOS	255.274,13								
EDIFICIOS	174.276,00	(48.652,04)	(8.713,80)	(8.713,80)	-	(48.652,04)	(8.713,80)	-	
MUEBLES Y ENSERES	14.009,88	(8.595,31)	(1.380,77)	(1.378,53)	2,24	(8.593,07)	(1.378,53)	-	
EQUIPO DE OFICINA	6.953,98	(1.634,64)	(297,27)	(377,57)	(80,30)	(1.714,94)	(193,48)	(184,09)	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	33.520,98	(23.051,04)	(6.662,74)	(6.813,71)	(150,97)	(23.202,01)	(6.422,35)	(391,36)	
VEHÍCULOS	646.929,38	(338.800,05)	(104.773,87)	(113.535,14)	(8.761,27)	(347.561,32)	(87.251,41)	(26.283,73)	
MAQUINARIA	189.022,08	(35.342,38)	(10.904,71)	(10.506,59)	398,12	(34.944,26)	(10.506,59)	-	

- **No Depreciables**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.2.2.1.01.	BIENES INMUEBLES	255.274,13	255.274,13
1.2.2.1.01.01	Terrenos	255.274,13	255.274,13

Los terrenos y los edificios son activos separados, y se contabilizarán por separado, incluso si han sido adquiridos de forma conjunta. (NIC16, p.58)

- **Construcciones en Curso**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.2.3.01.01.	CONSTRUCCIONES EN CURSO	166.417,07	213.065,36
1.2.3.01.01.01	Construcciones en Curso	114.990,33	118.281,69
1.2.3.01.01.03	Obras en Construcción	51.426,74	94.783,67

- **Otros Activos no Corrientes**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.2.5.01.01.	PINTURAS Y OBRAS DE ARTE	3.893,49	3.893,49
1.2.5.01.01.01	Pinturas y Obras de Arte	3.893,49	3.893,49

15. ACTIVO DIFERIDO

- **Amortizables**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.3.1.01.01.	DIFERIDOS	95.701,14	95.701,14
1.3.1.01.01.02	Instalaciones	95.701,14	95.701,14
1.3.1.01.02.	AMORTIZACION ACUMULADA	(28.562,41)	(47.702,65)
1.3.1.01.02.02	Amortización de Instalaciones	(28.562,41)	(47.702,65)
Total de la cuenta		67.138,73	47.998,49

- **Gastos Diferidos**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.1.3.01.01.	IMPUESTO DIFERIDO POR COBRAR	39.792,63	30.406,16
1.1.3.01.01.01	Impuesto Diferido por cobrar	39.792,63	30.406,16

Se ha determinado que los impuestos diferidos por cobrar que ascienden a \$39.792,63 no podrán ser recuperados o compensados, por lo que se reconocen los impuestos diferidos por cobrar por \$30.406,16 por transacciones y ajustes del periodo que se presenta, que se encuentran detallados a continuación:

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 20 de 29

DETALLE IMPUESTOS DIFERIDOS								
INCOBRABLES	Diferencia Temporaria 2010	ID 2010	Diferencia Temporaria 2011	ID 2011	Diferencia Temporaria 2012	ID 2012	Diferencia Temporaria 2013	ID 2013
(-) Provisión cuentas incobrables	27.820,75	(6.955,19)	5.900,47	(8.093,09)	-	(8.093,09)	(3.106,16)	(6.735,31)
BASE IMPUESTOS DIFERIDOS	27.820,75	(6.955,19)	5.900,47	(8.093,09)	-	(8.093,09)	(3.106,16)	(6.735,31)

Los activos diferidos generados por la provisión de cuentas incobrables se compensarán cuando la compañía realice la baja de cartera y no alcance la provisión NIIF. Hay que considerar que el gasto generado ya no será deducible hasta el monto ajustado por NIIF inicialmente.

BENEFICIOS EMPLEADOS	Diferencia Temporaria 2010	ID 2010	Diferencia Temporaria 2011	ID 2011	Diferencia Temporaria 2012	ID 2012	Diferencia Temporaria 2013	ID 2013
Provision por Jubilacion Patronal	(111.656,73)	27.914,18	-	26.797,62	-	26.797,62	(3.022,22)	25.229,37
Provision por Desahucio	(54.145,89)	13.536,47	-	12.995,01	-	12.995,01	-	11.912,10
BASE IMPUESTOS DIFERIDOS	(165.802,62)	41.450,66	-	39.792,63	-	39.792,63	(3.022,22)	37.141,46

Se compensará los impuestos diferidos generados por beneficios a empleados una vez que los trabajadores cumplen 10 años de prestar servicios a la compañía.

16. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
1.6.1.01.01.	INVERSIONES A LARGO PLAZO	-	10.000,00
1.6.1.01.01.01	Acciones y Participaciones Largo Plazo	-	10.000,00

17. PASIVO FINANCIERO

A continuación se muestran las obligaciones contractuales corrientes de la compañía clasificados por su respectivo beneficiario y detallado cada rubro que generó la obligación:

- **Proveedores**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.01.01.	PROVEEDORES NACIONALES	(22.784,75)	(21.024,71)
2.1.1.01.01.01	Proveedores Nacionales	(22.784,75)	(21.024,71)
2.1.1.01.02.	PROVEEDORES EXTRANJEROS	(333.986,16)	(526.473,62)
2.1.1.01.02.02	Alke	(25.746,65)	-
2.1.1.01.02.03	Hockley	-	(22.668,00)
2.1.1.01.02.04	Izo S.p.A	(28.085,00)	-
2.1.1.01.02.06	Laboratorios Maymo	(82.402,29)	(198.323,90)
2.1.1.01.02.07	Laboratorios Neolait	(31.060,80)	-
2.1.1.01.02.08	Laboratorios Nutriad	-	(25.980,00)
2.1.1.01.02.09	Laboratorios Nukkamel	(28.143,05)	-
2.1.1.01.02.11	Laboratorios Virbac FRANCIA	(98.548,37)	(56.814,36)
2.1.1.01.02.12	Laboratorios Virbac MEXICO	(40.000,00)	(125.307,12)
2.1.1.01.02.13	Laboratorios Virbac BRASIL	-	(97.380,24)
Total de la cuenta		(356.770,91)	(547.498,33)

- **Obligaciones con Instituciones Bancarias**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.03.01.	PRESTAMOS BANCARIOS	(75.210,04)	(24.975,06)
2.1.1.03.01.03	Banco Produbano	(50.000,00)	-
2.1.1.03.01.04	Diners	(25.210,04)	24.975,06

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 21 de 29

• **Cuentas por Pagar con empleados**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.05.01.	CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	(85.960,30)	(93.019,66)
2.1.1.05.01.01	15% Participación Trabajadores en Utilidades	(74.957,14)	(80.911,14)
2.1.1.05.01.02	XIII Sueldo	(3.345,80)	(3.721,23)
2.1.1.05.01.03	XIV Sueldo	(5.532,40)	(6.441,27)
2.1.1.05.01.04	Fondos de Reserva I.E.S.S	(1.745,90)	(1.832,02)
2.1.1.05.01.06	Jubilación	(114,00)	(114,00)
2.1.1.05.01.07	Sueldos y Salarios por Pagar	(265,06)	-

• **Obligaciones con la Administración Tributaria**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.06.01.	I.V.A. RETENIDO	(4.960,88)	(3.978,60)
2.1.1.06.01.01	I.V.A cobrado en Ventas	(2.926,82)	(1.867,98)
2.1.1.06.01.02	100% I.V.A Retenido	(1.087,73)	(652,08)
2.1.1.06.01.03	70% I.V.A Retenido	(890,56)	(1.249,87)
2.1.1.06.01.04	30% I.V.A Retenido	(55,77)	(208,67)
2.1.1.06.02.	IMPUESTO A LA RENTA RETENIDO A PROVEEDORES	(106.079,71)	(114.459,42)
2.1.1.06.02.01	1% Impuesto Retenido	(82,26)	(166,45)
2.1.1.06.02.02	2% Impuesto Retenido	(433,99)	(564,61)
2.1.1.06.02.03	8% Impuesto Retenido	(293,33)	(288,44)
2.1.1.06.02.05	Retención Fuente a empleados	(630,35)	(479,85)
2.1.1.06.02.07	Impuesto Renta anual	(104.554,38)	(112.823,09)
2.1.1.06.02.10	10% Honorarios Servicios Profesionales	(85,40)	(136,98)
Total de la cuenta		(111.040,59)	(118.438,02)

• **Obligaciones con la Seguridad Social**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.07.02.	I.E.S.S.	(10.425,63)	(10.876,38)
2.1.1.07.02.01	I.E.S.S. Patronal 12.15%	(4.878,20)	(5.425,44)
2.1.1.07.02.02	I.E.S.S. Personal 9.35%	(3.754,07)	(4.175,20)
2.1.1.07.02.03	I.E.S.S. Préstamos Quirografarios	(704,97)	(643,46)
2.1.1.07.02.04	I.E.S.S. Préstamos Hipotecarios	(1.088,39)	(632,28)

• **Otras cuentas por Pagar**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.09.01.	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(15.224,35)	(24.833,11)
2.1.1.09.01.01	Otras cuentas por pagar	(6.978,61)	(13.293,69)
2.1.1.09.01.02	Seguros por pagar	(8.206,40)	(9.636,34)
2.1.1.09.01.04	Agente Afianzado por pagar	(39,34)	(1.903,08)
2.1.1.09.03.	PRESTAMO MERCADERIA	-	(94,88)
2.1.1.09.03.01	Préstamo Mercadería	-	(94,88)
Total de la cuenta		(15.224,35)	(24.927,99)

• **Cobros Anticipados**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.10.01.	COBROS ANTICIPADOS	(2.881,88)	(3.955,22)
2.1.1.10.01.01	Anticipo de Clientes Matriz	(1.642,98)	(1.752,33)
2.1.1.10.01.02	Anticipo de Clientes Sucursal Guayaquil	(170,79)	(143,15)
2.1.1.10.01.03	Anticipo de Clientes Sucursal Quito	(1.068,11)	(2.059,74)

- **Depósitos en tránsito**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.1.1.11.01.	DEPOSITOS EN TRANSITO	(2.062,21)	(4.346,50)
2.1.1.11.01.01	Depósito Tránsito Banco Pichincha	(2.062,21)	(550,79)
2.1.1.11.01.02	Depósito Tránsito Produbanco	-	(3.795,71)

18. PASIVO A LARGO PLAZO

- **Préstamos Bancarios**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.2.1.01.01.	PRESTAMOS BANCARIOS NACIONALES	(344.328,47)	(262.409,58)
2.2.1.01.01.03	Banco Produbanco	(344.328,47)	(262.409,58)

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

El derecho a acceder a los beneficios para empleados a largo plazo, así como la determinación de su monto, está regulado por los respectivos convenios, siendo relevantes los factores, de antigüedad, permanencia y remuneración y cumplimiento.

La jubilación patronal está dispuesta por el Código del Trabajo (Art. 216) como un derecho de los trabajadores que hubieren laborado en la misma empresa por veinticinco años o más, continuada o interrumpidamente. Por su parte, en sus arts. 184 y 185, el Código Laboral regula el desahucio y sus costos para el empleador. Ambas provisiones se realizarán desde el primer día que el trabajador empieza a laborar en la compañía.

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.2.2.01.01.	RESERVA JUBILACIÓN PATRONAL	(154.902,56)	(170.019,72)
2.2.2.01.01.01	Reserva Jubilación Patronal	(154.902,56)	(170.019,72)
2.2.2.01.02.	RESEVA DESAHUCIO	(73.238,79)	(78.339,95)
2.2.2.01.02.01	Reserva Desahucio	(73.238,79)	(78.339,95)
Total de la cuenta		(228.141,35)	(248.359,67)

- **Detalle de la obtención de Jubilación Patronal**

	JUBILACIÓN	
MAYORES A 10 AÑOS 2011	123606,31	
MENORES A 10 AÑOS 2011	15016,79	
MAYORES A 10 AÑOS 2012	9.456,47	
MENORES A 10 AÑOS 2012	6.822,99	
GASTO PROVISIÓN MAYORES A 10 AÑOS 2013	12.094,92	DEDUCIBLE
GASTO PROVISIÓN MENORES A 10 AÑOS 2013	3.022,24	NO DEDUCIBLE
PROVISIÓN 2013 MAYORES 10 AÑOS	145.157,72	
PROVISIÓN 2013 MENORES 10 AÑOS	24.862,00	
TOTAL PROVISIÓN POR JUBILACIÓN	170.019,72	

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 23 de 29

	DESAHUCIO	
DESAHUCIO 2011	67201,62	
DESAHUCIO 2012	6.037,43	
PERSONAL QUE SALIÓ	(2.249,98)	
GASTO DESAHUCIO 2013	7.351,14	DEDUCIBLE
TOTAL PROVISIÓN POR DESAHUCIO	78.339,95	

20. PASIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
2.2.4.01.01.	IMPUESTOS DIFERIDOS	(8.093,09)	0,00
2.2.4.01.01.01	Impuesto Diferido por Pagar	(8.093,09)	0,00

PATRIMONIO

21. CAPITAL SOCIAL PAGADO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
3.1.1.01.01.	CAPITAL SOCIAL PAGADO	(1.550.000,00)	(1.550.000,00)
3.1.1.01.01.01	Socio (J.V.)	(775.000,00)	(775.000,00)
3.1.1.01.01.02	Socio (I.B.)	(310.000,00)	(310.000,00)
3.1.1.01.01.03	Socio (D.V.)	(155.000,00)	(155.000,00)
3.1.1.01.01.04	Socio (A.V.)	(155.000,00)	(155.000,00)
3.1.1.01.01.05	Socio (E.V.)	(155.000,00)	(155.000,00)

22. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
3.3.1.01.01.	RESERVAS	-	(16.010,14)
3.3.1.01.01.02	Reserva Legal	-	(16.010,14)

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 por ciento (Responsabilidad Limitada) de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Si la empresa acordará seguir constituyendo la reserva legal excediendo el límite establecido, esta parte no será deducible del impuesto sobre la renta. Se realizará una descripción de cada reserva que figure en el patrimonio.

23. RESULTADOS ACUMULADOS

23.1 EFECTOS POR ADOPCIÓN NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registraran en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas."

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 24 de 29

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
3.4.2.01.01.	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-	(216.765,30)
3.4.2.01.01.01	Utilidades Acumuladas años anteriores	-	(216.765,30)
3.4.2.01.01.	EFFECTOS ADOPCION NIIF	(106.209,29)	(106.209,29)
3.4.2.01.01.01	Efectos de Adopción por Primera Vez 2010	(103.104,76)	(103.104,76)
3.4.2.01.01.02	Efectos de Adopción por Primera Vez 2011	(3.104,53)	(3.104,53)
	Total de la cuenta	(106.209,29)	(322.974,59)

24. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
3.4.3.01.01.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(320.202,75)	(345.673,35)
3.4.3.01.01.01	Utilidad del Ejercicio	(325.114,90)	(358.662,97)
3.4.3.01.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF	4912,15	12.989,62

INGRESOS DE LA COMPAÑÍA

25. INGRESOS OPERATIVOS

Los ingresos ordinarios de la compañía dentro del territorio nacional se detallan a continuación:

- **Ventas**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
4.1.1.01.01.	VENTAS	(6.269.005,47)	(4.556.726,59)
4.1.1.01.01.01	Ventas	(6.246.706,08)	(4.533.815,19)
4.1.1.01.01.03	Servicios	(8.417,02)	(13.537,98)
4.1.1.01.01.04	Servicios de Logística	-	(9.373,42)
4.1.1.01.01.97	Interes por interes implicito	(13.882,37)	-

- **Descuentos**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
4.1.1.02.01.	DESCUENTOS	2.216.586,64	153.356,26
4.1.1.02.01.01	Descuento	2.216.586,64	153.356,26

- **Devoluciones**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
4.1.1.03.01.	Devolución	73.543,93	49.127,29
4.1.1.03.01.01	Devolución	73.543,93	49.127,29

- **Otros Ingresos**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
4.1.1.90.01.	INGRESO POR IMPUESTOS	-	(1.357,78)
4.1.1.90.01.01	Ingreso por impuestos diferidos	-	(1.357,78)

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 25 de 29

26. INGRESOS NO OPERATIVOS

Al periodo no se registran ingresos por este concepto a diferencia del periodo anterior.

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
4.1.3.01.01.	INGRESOS NO OPERATIVOS	(4.119,43)	-
4.1.3.01.01.01	Descuento y Devoluciones en Compras	(138,60)	-
4.1.3.01.01.02	Descuento en Importaciones	(98,00)	-
4.1.3.01.01.03	Devoluciones en Importaciones	(3.882,83)	-

27. INGRESOS EXTRAORDINARIOS

Estos ingresos se detallan como sigue:

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
4.1.5.01.01.	Ingresos Extraordinarios	(14.340,89)	(36.458,32)
4.1.5.01.01.01	Utilidad en Venta de Activos	(13.392,86)	(28.822,41)
4.1.5.01.01.02	Intereses en Cta.Cte. Bancos	(636,53)	(1.126,22)
4.1.5.01.01.03	Otros Ingresos	(311,50)	(4.536,26)
4.1.5.01.01.05	Utilidad en Diferencial Cambiario	-	(1.973,43)

28. COSTO DE VENTAS

Los costos de los productos comercializados se detallan a continuación:

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
4.2.1.01.01.	COSTO DE VENTAS	1.953.851,67	2.045.682,58
4.2.1.01.01.01	Costo de inventario vendido (Producto terminado)	1.953.851,67	2.045.682,58

29. GASTOS OPERATIVOS

Los gastos se detallan a continuación agrupados por naturaleza:

- Gastos en el personal**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.1.01.01.	SUELDOS	409.537,60	468.881,84
5.1.1.01.01.01	Sueldos Ventas Matriz (VENTAS GENERAL)	97.729,35	128.200,00
5.1.1.01.01.02	Sueldos Ventas Sucursal Guayaquil	7.152,00	-
5.1.1.01.01.03	Sueldos Ventas Sucursal Quito	7.018,90	-
5.1.1.01.01.04	Sueldos Administrativos Ambato (ADMINISTRATIVOS GENERAL)	292.827,35	340.681,84
5.1.1.01.01.05	Sueldos Administrativos Guayaquil	2.390,00	-
5.1.1.01.01.06	Sueldos Administrativos Quito	2.420,00	-
5.1.1.01.02.	COMISIONES	65.088,01	53.527,05
5.1.1.01.02.01	Comisiones Ventas Matriz (VENTAS GENERAL)	57.531,01	53.527,05
5.1.1.01.02.02	Comisiones Ventas Sucursal Guayaquil	1.709,00	-
5.1.1.01.02.03	Comisiones Ventas Sucursal Quito	5.848,00	-
5.1.1.01.03.	BONIFICACION	2.100,00	715,99
5.1.1.01.03.01	Bonificación Matriz (ADMINISTRATIVOS GENERAL)	2.100,00	715,99
5.1.1.01.04.	XIII SUELDO	41.194,23	45.009,48
5.1.1.01.04.01	XIII Sueldo Matriz (ADMINISTRATIVOS GENERAL)	26.615,73	30.537,84
5.1.1.01.04.02	XIII Sueldo Sucursal Guayaquil	939,66	-
5.1.1.01.04.03	XIII Sueldo Sucursal Quito	1.582,49	-
5.1.1.01.04.04	XIII Sueldo Ventas	12.056,35	14.471,64
5.1.1.01.05.	XIV SUELDO	12.408,02	14.940,64
5.1.1.01.05.01	XIV Sueldo Matriz (ADMINISTRATIVOS GENERAL)	7.488,81	10.413,71
5.1.1.01.05.02	XIV Sueldo Sucursal Guayaquil	2.043,18	-
5.1.1.01.05.03	XIV Sueldo Sucursal Quito	752,41	-
5.1.1.01.05.04	XIV Sueldo Ventas	2.123,62	4.526,93

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 26 de 29

5.1.1.01.07.	FONDOS DE RESERVA	36.054,79	36.426,57
5.1.1.01.07.01	Fondos de Reserva Matriz (ADMINISTRATIVOS GENERAL)	25.109,89	25.758,27
5.1.1.01.07.02	Fondos de Reserva Sucursal Guayaquil	855,92	-
5.1.1.01.07.03	Fondos de Reserva Sucursal Quito	853,18	-
5.1.1.01.07.04	Fondos de reserva Ventas	9.235,80	10.668,30
5.1.1.01.08.	APORTE PATRONAL IESS	59.052,35	64.634,48
5.1.1.01.08.01	Aporte patronal IESS Matriz (ADMINISTRATIVOS GENERAL)	38.266,82	43.407,14
5.1.1.01.08.02	Aporte patronal IESS Sucursal Guayaquil	1.370,02	-
5.1.1.01.08.03	Aporte Patronal IESS Sucursal Quito	1.857,38	-
5.1.1.01.08.04	Aporte Patronal IESS Ventas	17.558,13	21.227,34
5.1.1.01.09.	PREMIOS GRATIFICACION EMPLEADOS	2.300,00	1.350,00
5.1.1.01.09.01	Premios gratificación Matriz (ADMINISTRATIVOS GENERAL)	1.600,00	1.300,00
5.1.1.01.09.02	Premios gratificación Sucursal Guayaquil	25,00	-
5.1.1.01.09.04	Premios gratificación Ventas	675,00	50,00
5.1.1.01.10.	VACACIONES	946,82	2.677,76
5.1.1.01.10.01	Vacaciones Matriz (ADMINISTRATIVOS GENERAL)	364,17	1.625,71
5.1.1.01.10.02	Vacaciones Sucursal Guayaquil	377,09	-
5.1.1.01.10.04	Vacaciones Ventas	205,56	1.052,05
5.1.1.01.12.	SEGUROS DIRECTIVOS	7.679,40	7.679,29
5.1.1.01.12.01	Seguro vida A.F.P. Génesis	7.679,40	7.679,29
5.1.1.01.13.	HORAS EXTRAS Y SUPLEMENTARIAS	-	2.596,02
5.1.1.01.13.02	Horas Extras y Suplementarias Administrativos	-	2.596,02
Total de la cuenta		636.361,22	698.439,12

• **Servicios Básicos**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.2.01.01.	SERVICIOS BASICOS	33.620,61	36.428,59
5.1.2.01.01.01	Agua	2.787,14	2.179,08
5.1.2.01.01.02	Luz	7.993,16	7.408,66
5.1.2.01.01.03	Teléfono	4.063,15	3.733,37
5.1.2.01.01.04	Internet	6.657,98	6.600,00
5.1.2.01.01.05	Celulares	12.119,18	16.507,48

• **Servicios Profesionales**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.3.01.01.	Servicios Profesionales	43.332,22	36.643,55
5.1.3.01.01.01	Servicios profesionales	32.822,58	36.643,55
5.1.3.01.01.03	Cursos Capacitaciones y Seminarios	10.509,64	-

• **Honorarios**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.3.02.01.	HONORARIOS	9.941,74	11.517,81
5.1.3.02.01.01	Honorarios, notarios, registradores, agente fianza	9.941,74	11.517,81

• **Movilización**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.4.01.01.	HOSPEDAJE VENTAS	18.483,54	31.114,41
5.1.4.01.01.01	Hospedaje Ventas Matriz	1.458,74	249,37
5.1.4.01.01.02	Hospedaje Ventas Sucursal Guayaquil	12.034,55	15.246,02
5.1.4.01.01.03	Hospedaje Ventas Sucursal Quito	4.990,25	15.619,02
5.1.4.01.02.	HOSPEDAJE ADMINISTRATIVOS	2.836,07	1.264,09
5.1.4.01.02.01	Hospedaje Administrat. Matriz	2.718,05	1.264,09
5.1.4.01.02.02	Hospedaje Administrativos Sucursal Guayaquil	118,02	-
Total de la cuenta		21.319,61	32.378,50

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 27 de 29

• **Alimentación**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.4.02.01.	ALIMENTACION VENTAS	4.205,25	3.428,60
5.1.4.02.01.01	Alimentación Ventas Matriz	369,16	365,48
5.1.4.02.01.02	Alimentación Ventas Sucursal Guayaquil	2.346,38	1.345,72
5.1.4.02.01.03	Alimentación Ventas Sucursal Quito	1.489,71	1.717,40
5.1.4.02.02.	ALIMENTACION ADMINISTRATIVOS	20.749,22	20.038,59
5.1.4.02.02.01	Alimentación Administrativos Matriz	19.687,21	18.033,94
5.1.4.02.02.02	Alimentación Administrativos Sucursal Guayaquil	682,26	1.223,21
5.1.4.02.02.03	Alimentación Administrativos Sucursal Quito	379,75	781,44
Total de la cuenta		24.954,47	23.467,19

• **Garaje y Peajes**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.4.03.01.	GARAJE Y PEAJE VENTAS	4.739,81	5.597,80
5.1.4.03.01.01	Garaje y peaje Ventas Matriz	601,04	1.170,59
5.1.4.03.01.02	Garaje y Peaje Ventas Sucursal Guayaquil	2.097,72	2.915,29
5.1.4.03.01.03	Garaje y Peaje Ventas Sucursal Quito	2.041,05	1.511,92
5.1.4.03.02.	GARAJE Y PEAJE ADMINISTRATIVOS	877,41	596,93
5.1.4.03.02.01	Garaje y Peaje Administrativos Matriz	852,10	580,82
5.1.4.03.02.02	Garaje y Peaje Administrativos Sucursal Guayaquil	17,93	2,14
5.1.4.03.02.03	Garaje y Peaje Administrativos Sucursal Quito	7,38	13,97
Total de la cuenta		5.617,22	6.194,73

• **Pasajes Aéreos y Terrestres**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.4.05.01.	PASAJES TERRESTRE Y AEREO	39.487,80	67.297,59
5.1.4.05.01.01	Pasajes Terrestre	13.251,94	7.095,35
5.1.4.05.01.02	Pasaje Aereo Nacional	6.562,97	2.934,99
5.1.4.05.01.03	Pasaje Aereo Internacional	19.672,89	57.267,25

• **Suministros/Materiales**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.5.01.01.	SUMINISTROS / MATERIALES VENTAS	8.596,14	27.761,36
5.1.5.01.01.01	Material de Empaque	1.850,09	70,23
5.1.5.01.01.02	Envases y Etiquetas	1.523,86	18.986,70
5.1.5.01.01.03	Envasado de productos	-	289,72
5.1.5.01.01.04	Uniformes del Personal Vtas.	794,17	574,74
5.1.5.01.01.05	Otros Suminis.-Materiales	4.428,02	7.839,97
5.1.5.01.02.	SUMINISTROS / MATERIALES ADMINISTRATIVOS	18.850,67	38.375,05
5.1.5.01.02.01	Sum.y Utiles de Computac.	2.977,47	24.775,45
5.1.5.01.02.02	Formulario y Utiles Oficina	7.189,13	5.238,12
5.1.5.01.02.03	Elementos de Aseo y Limpieza	1.204,34	1.413,70
5.1.5.01.02.04	Uniformes Personal Adm.	1.738,61	4.181,00
5.1.5.01.02.05	Xerox y Otros	1.220,80	1.615,08
5.1.5.01.02.06	Suministros y Utiles de Seguridad Industrial	4.520,32	1.151,70
5.1.5.01.03.	SUMINISTROS / MATERIALES LABORATORIO	10.374,90	7.281,97
5.1.5.01.03.01	Materiales y Suministros Eléctricos Laboratorio		2.822,65
5.1.5.01.03.02	Materiales y Suministros de agua Laboratorio	10.374,90	4.459,32
Total de la cuenta		37.821,71	73.418,38

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 28 de 29

• **Mantenimiento**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.6.01.01.	EDIFICIOS	25.353,86	58.314,12
5.1.6.01.01.01	Mantenimiento Edificios Matriz	21.596,40	51.615,21
5.1.6.01.01.02	Mantenimiento Edificios Sucursal Guayaquil	3.248,80	1.423,41
5.1.6.01.01.03	Mantenimiento Edificios Sucursal Quito	508,66	5.275,50
5.1.6.01.02.	MUEBLES Y ENSERES	443,39	1.335,43
5.1.6.01.02.01	Mantenimiento Muebles y Enseres Matriz	-	1.071,43
5.1.6.01.02.02	Mantenimiento Muebles y Enseres Sucursal Guayaquil	285,86	264,00
5.1.6.01.02.03	Mantenimiento Muebles y Enseres Sucursal Quito	157,53	-
5.1.6.01.03.	EQUIPO DE COMPUTO	56,25	25,00
5.1.6.01.03.02	Mantenimiento Equipo de Cómputo Sucursal Guayaquil	56,25	-
5.1.6.01.03.03	Mantenimiento Equipo de Cómputo Sucursal Quito	-	25,00
5.1.6.01.04.	MAQUINARIA	4.356,58	6.250,89
5.1.6.01.04.01	Mantenimiento Maquinaria Matriz	385,77	1.485,67
5.1.6.01.04.02	Mantenimiento Maquinaria Sucursal Guayaquil	355,00	746,00
5.1.6.01.04.03	Mantenimiento Maquinaria Sucursal Quito	-	4.019,22
5.1.6.01.04.04	Repuestos, Accesorios y Suministros de Maquinaria	3.615,81	-
5.1.6.01.05.	VEHICULOS	54.498,43	74.967,89
5.1.6.01.05.01	Repuestos y accesorios Vehículos	6.904,32	10.533,57
5.1.6.01.05.02	Repuestos mayores Vehículos	10.882,37	15.345,88
5.1.6.01.05.03	Matrícula vehículos y Soat	15.007,16	20.111,27
5.1.6.01.05.04	Mantenimiento Servicio Mano de Obra	13.101,79	18.067,11
5.1.6.01.05.05	Lubricantes	8.602,79	10.910,06
Total de la cuenta		84.708,51	140.893,33

• **Combustibles**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.7.01.01.	COMBUSTIBLES VENTAS	26.868,92	32.207,47
5.1.7.01.01.01	Combustibles Ventas Matriz	1.134,74	1.130,38
5.1.7.01.01.02	Combustibles Ventas Sucursal Guayaquil	14.657,77	17.827,81
5.1.7.01.01.03	Combustibles Ventas Sucursal Quito	11.076,41	13.249,28
5.1.7.01.02.	COMBUSTIBLES ADMINISTRATIVOS	8.642,26	8.010,46
5.1.7.01.02.01	Combustibles Administrativos Matriz	8.402,12	7.714,07
5.1.7.01.02.03	Combustibles Administrativos Sucursal Quito	240,14	296,39
Total de la cuenta		35.511,18	40.217,93

• **Seguros**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.8.01.01.	SEGUROS VEHICULOS VENTAS	32.002,80	29.507,90
5.1.8.01.01.01	Seguro vehiculos Matriz	24.705,22	22.185,59
5.1.8.01.01.02	Seguro vehiculos Sucursal Guayaquil	4.115,83	3.824,03
5.1.8.01.01.03	Seguro vehiculos Sucursal Quito	3.181,75	3.498,28
5.1.8.02.01.	SEGUROS DE INCENDIO	3.568,25	4.465,78
5.1.8.02.01.01	Seguro Incendio Matriz	2.840,56	3.756,25
5.1.8.02.01.02	Seguro Incendio Sucursal Guayaquil	125,44	144,08
5.1.8.02.01.03	Seguro Incendio Sucursal Quito	602,25	565,45
5.1.8.03.01.	SEGURO DE ROBO	1.820,75	1.054,86
5.1.8.03.01.01	Seguro de Robo Matriz	1.388,32	666,62
5.1.8.03.01.02	Seguro de Robo Sucursal Guayaquil	194,04	194,12
5.1.8.03.01.03	Seguro de Robo Sucursal Quito	238,39	194,12
5.1.8.04.01.	SEGURO EQUIPO ELECTRONICO	605,11	703,39
5.1.8.04.01.01	Seguro equipo electronico Matriz	493,90	553,26
5.1.8.04.01.02	Seguro equipo electronico Sucursal Guayaquil	54,33	62,15
5.1.8.04.01.03	Seguro equipo electronico Sucursal Quito	56,88	87,98
5.1.8.05.01.	SEGURO TRANSPORTE	1.560,93	1.583,72
5.1.8.05.01.01	Seguro transporte Matriz	1.560,93	1.583,72
5.1.8.06.01.	SEGURO FIDELIDAD	990,98	1.011,99
5.1.8.06.01.01	Seguro fidelidad	990,98	1.011,99

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 29 de 29

5.1.8.07.01.	SEGURO DE VIDA VENTAS	667,58	498,03
5.1.8.07.01.01	Seguros de Vida Ventas Matriz	278,04	(5,21)
5.1.8.07.01.02	Seguros de Vida Ventas Sucursal Guayaquil	191,13	301,76
5.1.8.07.01.03	Seguros de Vida Ventas Sucursal Quito	198,41	201,48
5.1.8.07.02.	SEGURO DE VIDA ADMINISTRATIVOS	11.411,53	13.129,57
5.1.8.07.02.01	Seguros de Vida Administ. Matriz	11.411,53	13.129,57
5.1.8.08.01.	SEGURO ROPTURA DE MAQUINARIA	156,99	317,55
5.1.8.08.01.01	Seguros Roptura de Maquinaria	156,99	317,55
Total de la cuenta		52.784,92	52.272,79

• **Arriendos Oficinas**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.9.01.01.	Arriendos Oficinas	45.330,96	42.913,40
5.1.9.01.01.01	Arriendos Oficinas Sucursal Guayaquil	14.040,96	12.913,40
5.1.9.01.01.02	Arriendos Oficinas Matriz	18.000,00	18.000,00
5.1.9.01.01.03	Arriendos Oficinas Sucursal Quito	13.290,00	12.000,00

• **Publicidad**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.10.01.01.	Publicidad	75.537,21	90.021,26
5.1.10.01.01.0	Impresos y Revistas	2.105,23	5.397,66
5.1.10.01.01.0	Publicaciones prensa y publicidad radial	448,19	2.243,43
5.1.10.01.01.0	Obsequios a clientes	990,96	1.675,24
5.1.10.01.01.0	Lanzamiento, recepciones	-	1.300,00
5.1.10.01.01.0	Ferías, exposiciones varias	1.734,57	3.368,73
5.1.10.01.01.0	Literaturas	725,80	-
5.1.10.01.01.0	Muestras de productos	5.770,72	13.556,83
5.1.10.01.01.0	Promocionales	9.341,14	14.626,32
5.1.10.01.01.0	Ferías y Exposiciones CANIGEN	12.814,21	-
5.1.10.01.01.1	Ferías y Exposiciones DURAN	3.815,18	3.034,51
5.1.10.01.01.1	Eventos Pequeñas Especies	2.096,89	444,51
5.1.10.01.01.1	Eventos Ganadería	19.964,52	15.040,02
5.1.10.01.01.1	Eventos Todas las Líneas	6.525,00	23.352,58
5.1.10.01.01.1	Eventos Avicultura	4.077,03	5.981,43
5.1.10.01.01.1	Evento Aniversario Empresa	5.127,77	-

• **Depreciaciones**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.11.01.01.	Depreciaciones	97.434,51	98.910,44
5.1.11.01.01.0	Depreciacion Equipo de Oficina	193,44	377,57
5.1.11.01.01.0	Depreciación Equipos de Computación	7.453,78	6.813,94
5.1.11.01.01.0	Depreciación Muebles y Enseres	1.273,65	1.378,51
5.1.11.01.01.0	Depreciación de Vehículos	42.470,36	35.194,94
5.1.11.01.01.0	Depreciación Maquinaria y Equipo	6.598,40	10.506,69
5.1.11.01.01.0	Depreciación Edificios	8.713,80	8.713,80
5.1.11.01.01.0	Depreciacion Otros	1.366,47	-
5.1.11.01.01.0	Depreciación Vehículos Administrativos	29.364,61	35.924,99

• **Impuestos**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.12.01.01.	Impuestos Corrientes	69.946,28	90.589,02
5.1.12.01.01.0	I.V.A que va al gasto	59.138,48	70.859,94
5.1.12.01.01.0	Impuestos Municipales	8.779,68	17.091,51
5.1.12.01.01.0	Impuestos Superintendencia de Compañías	2.028,12	2.637,57
5.1.12.01.03.	Impuestos Diferidos	-	2.651,16
5.1.12.01.03.0	Gastos por impuestos diferidos	-	2.651,16
Total de la cuenta		69.946,28	93.240,18

IMVAB CÍA. LTDA.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 30 de 29

• **Gastos Financieros**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.14.01.01.	Costo del Dinero (Gastos Financieros)	89.380,49	70.793,33
5.1.14.01.01.0	Intereses Financieros	32.387,79	40.801,35
5.1.14.01.01.0	Impuestos Financieros	54.153,87	26.626,97
5.1.14.01.01.0	Comisiones Financieros	684,97	278,05
5.1.14.01.01.0	Servicios Bancarios Financieros	2.153,86	3.086,96

• **Gastos Amortizaciones**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.15.01.01.	Gasto Amortizaciones	20.735,26	19.140,24
5.1.15.01.01.0	Gasto Amortizacion Instalaciones	20.735,26	19.140,24

• **Reserva Jubilación Patronal**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.16.01.01.	Gasto Reserva Jubilación patronal	9.456,60	12.094,92
5.1.16.01.01.0	Gasto Reserva Jubilación Patronal Matriz	9.456,60	11.654,64
5.1.16.01.01.0	Gasto Reserva Jubilación Patronal Suc.Quito	-	440,28

• **Reserva matemática Desahucio**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.17.01.01.	Reserva Matemática Desahucio	6.037,17	7.351,14
5.1.17.01.01.0	Gasto Reserva Matemática Desahucio Matriz	6.037,17	6.737,76
5.1.17.01.01.0	Gasto Reserva Matemática Desahucio Suc. Guayaquil	-	225,02
5.1.17.01.01.0	Gasto Reserva Matemática Desahucio Suc. Quito	-	388,36

• **Otros Gastos**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.30.01.01.	OTROS GASTOS	27.426,86	31.217,88
5.1.30.01.01.0	Fletes y Acarreos Matriz	4.712,71	6.254,61
5.1.30.01.01.0	Fletes Acarreos Sucursal Guayaquil	6.349,60	9.027,31
5.1.30.01.01.0	Fletes y Acarreos Sucursal Quito	2.613,24	2.644,90
5.1.30.01.01.0	Reserva Cuentas Incobrables	13.619,26	12.047,93
5.1.30.01.01.0	Bono Navideño empleados	-	1.140,04
5.1.30.01.01.0	Diferencia Salario Digno	132,05	103,09

• **Faltantes y Sobrantes**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.30.02.01	FALTANTES Y SOBRANTES	7.173,77	14.687,17
5.1.30.02.01.0	Faltantes y Sobrantes	393,79	(673,32)
5.1.30.02.01.0	Mercadería en mal estado	5.983,54	15.360,49
5.1.30.02.01.0	Productos caducados	796,44	-

• **Registros**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.30.03.01.	REGISTROS	27.309,95	40.823,94
5.1.30.03.01.0	Análisis de Productos	1.042,12	197,84
5.1.30.03.01.0	Investig. de Productos	103,47	2.880,00
5.1.30.03.01.0	Inscrip. de Productos	-	14.452,57
5.1.30.03.01.0	Registros de salud, sesa y otros	1.157,10	796,80
5.1.30.03.01.0	Gasto AENSA Nuevos Registros	2.504,60	2.354,00
5.1.30.03.01.0	Gasto AENSA Revaluaciones	2.316,00	421,00
5.1.30.03.01.0	Gastos AENSA Varios	1.040,00	3.116,68
5.1.30.03.01.0	Gasto AGROCALIDAD Nuevos Registros	8.137,00	2.460,00
5.1.30.03.01.0	Gasto AGROCALIDAD Muestras	6.360,80	10.890,00
5.1.30.03.01.1	Gasto AGROCALIDAD Tasa	3.990,36	3.003,25
5.1.30.03.01.1	Gasto AGROCALIDAD Otros	658,50	251,80

• **Guardias y Alarmas**

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.1.30.04.01.	GUARDIANIAS Y ALARMAS	5.592,25	3.971,77
5.1.30.04.01.0	Guardianias y Alarmas Matriz	5.287,25	2.876,77
5.1.30.04.01.0	Guardianias y Alarmas Sucursal Guayaquil	-	780,00
5.1.30.04.01.0	Guardianias y Alarmas Sucursal Quito	305,00	315,00

30. GASTOS NO OPERATIVOS

A continuación se muestran los gastos en los que incurrió fuera del giro del negocio.

Código	Cuenta	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre 2013
5.2.1.01.01.	Gastos No Operativos	36.946,76	62.633,80
5.2.1.01.01.01	Pérdida en Vta. de Activos	4.166,30	-
5.2.1.01.01.02	Intereses Y Multas	30,00	4.909,72
5.2.1.01.01.03	Comisiones	2,00	-
5.2.1.01.01.04	Retenciones Asumidas por la Compañía	1.834,17	1.958,27
5.2.1.01.01.05	No deducibles por otros	615,57	10.287,72
5.2.1.01.01.06	No deducible por falta de documento de sustento	3.710,00	40,64
5.2.1.01.01.07	Gasto Reserva Jubilación no Deducible año	6.822,86	3.022,24
5.2.1.01.01.08	No deducible por depreciación vehículos	17.952,70	42.415,21
5.2.1.01.01.09	No deducible uso de propiedad vehículo	1.813,16	-

31. EVENTOS SUBSECUENTES A LA PRESENTACIÓN DE ESTOS BALANCES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, se tiene conocimiento de los siguientes hechos de carácter financiero, que afectaron la utilidad y dividendos de los accionistas como se detalla en los siguientes párrafos:

Se informa que en el año 2013 el Servicio de Rentas Internas no aplicó la Reinversión de utilidades totales del año 2010, en ciertas facturas de compra ya que no se aprobó dicha reinversión; por lo que la compañía pagó la diferencia del 10 % tomado como descuento del pago del Impuesto a la Renta, el valor pagado fue de \$12.306,45 los mismos se registraron en la Cuenta Utilidades año 2012, y al no haber sido retirados por los socios este movimiento afecta a esta cuenta de patrimonio.

También se hizo el pago de diferencia de reinversión no aceptada por utilidades del año 2011 el valor de \$2.624,34 igualmente se afectó a la misma cuenta de Utilidades año 2012.

La compañía determinó en los estados financieros del periodo anterior el aumento de capital por \$270.000,00, pero luego de una revisión completa por parte del SRI en cuanto al registro de la escritura de aumento de capital, debido al feriado, no fue posible registrarla hasta el 31 de diciembre año 2012 por lo que el SRI no aceptó el aumento de capital año 2011 y en el mes de enero de 2014 la compañía pagó una multa que afecta la cuenta de Utilidades año 2012 para restar de los dividendos de los Socios.