

Guayaquil, 29 de abril de 2015

*Escancar*  
*Succ. General*

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS, VALORES Y SEGUROS**  
Guayaquil.

Estimados Señores:

Adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría sobre el examen de los estados financieros de la siguiente compañía:

COMPañÍA	Año Terminado	Expediente No.
• IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CIA. LTDA.	Al 31 de diciembre de 2014	62326-2010

Muy atentamente,

**PKF & Co.**

*E. Naranjo*  
Edgar Naranjo L.  
Socio Principal  
C.C. 170390950-5

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS Y VALORES  
**RECIBIDO**

5 MAY 2015  
*T. Barberán*  
Srta. Teresa Barberán S.  
SECRETARIA GENERAL

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS  
**RECIBIDO**

30 ABR 2015

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO  
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL

16 JUN 2015

**RECIBIDO**  
NANDY MORALES R.  
Hora: *11:00* Firma: *Nandy*

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador



Accountants &  
business advisers

# **IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2014

A los Socios  
**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.** los cuales incluyen el estado sobre la posición financiera al 31 de diciembre de 2014, el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

#### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor:**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com  
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814 • pkfuio@pkfecuador.com  
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

**Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y la situación financiera de **IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2014, así como los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo correspondiente a los ejercicios anuales terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Párrafo de énfasis:**

5. Los estados financieros correspondientes al período terminado al 31 de diciembre de 2013, que se presentan con fines comparativos, fueron auditados por otros auditores, cuya opinión sin salvedades se emitió el 28 de abril de 2014.



10 de abril de 2015  
Guayaquil, Ecuador

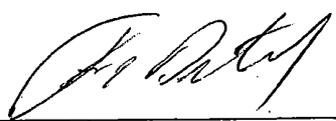


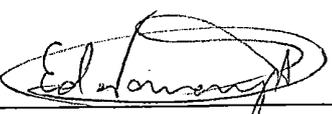
Edgar Naranjo L.  
Licencia Profesional No.16.485  
Superintendencia de Compañías, Valores y  
Seguros No.015

**IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA. IMPVET****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota C)	108,340	98,180
Documentos y cuentas por cobrar (Nota D)	1,294,891	1,083,084
Inventarios (Nota E)	1,098,228	1,421,326
Activos por impuesto corrientes (Nota F)	98,490	60,661
Otros activos corrientes (Nota G)	91,715	26,915
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2,691,664</b>	<b>2,690,166</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad, maquinarias y equipos (Nota H)	141,329	180,417
Cuentas por cobrar largo plazo	24,143	11,500
Otros activos	2,459	19,789
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>167,931</b>	<b>211,706</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,859,595</b>	<b>2,901,872</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Documentos y cuentas por pagar (Nota I)	1,529,809	1,658,204
Sobregiros bancarios	7,771	13,137
Impuestos por pagar (Nota J)	41,783	32,864
Gastos acumulados por pagar (Nota K)	89,562	61,141
Otros pasivos corrientes (Nota L)	77,866	81,834
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>1,746,791</b>	<b>1,847,180</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>PASIVO A LARGO PLAZO (Nota M)</b>	<b>950,616</b>	<b>931,955</b>
<b>PATRIMONIO (Nota N)</b>		
Capital social	2,000	2,000
Reserva legal	1,000	1,000
Resultados acumulados	51,871	51,871
Resultados del ejercicio	107,317	67,866
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>162,188</b>	<b>122,737</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2,859,595</b>	<b>2,901,872</b>

  
 Frank M. Beitlich Blendowski  
 Gerente General

  
 Eduardo E. Naranjo Prieto  
 Contador General

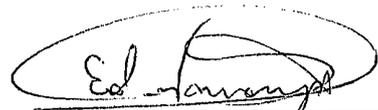
**IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA. IMPVET****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2014	2013
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>		
Ventas netas (Nota O)	6,173,937	5,990,639
Costo de venta	(4,468,251)	(4,297,428)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	1,705,686	1,693,211
Gastos de administracion (Nota P)	(1,379,772)	(1,352,891)
Utilidad en ventas de activos fijos	2,169	10,783
Gastos financieros	(92,167)	(87,333)
Otros Gastos	(70,015)	(154,145)
Otros ingresos	636	25
	(1,539,149)	(1,583,561)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	166,537	109,650
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota Q)	(24,981)	(16,448)
Impuesto a la Renta (Nota Q)	(34,240)	(25,336)
<b>UTILIDAD NETA</b>	107,316	67,866



Frank M. Beitlich Blendowski  
Gerente General



Eduardo E. Naranjo Prieto  
Contador General

**IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA. IMPVET****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresados en USDólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superavit por valuaciones</u>	<u>Resultados Acumulados</u>
Saldo al 01 de enero de 2013	2,000	1,000	51,871	236,182
Utilidad del ejercicio				67,866
Pago de dividendos				(236,182)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,000	1,000	51,871	67,866
Utilidad del ejercicio				107,317
Pago de dividendos				(67,866)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>2,000</u>	<u>1,000</u>	<u>51,871</u>	<u>107,317</u>



Frank M. Beitlich Blendowski  
Gerente General



Eduardo E. Naranjo Prieto  
Contador General

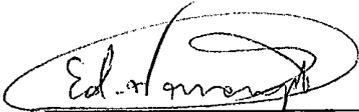
Vea notas a los estados financieros

**IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA. IMPVET****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre del	
	2014	2013
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA</b>	107,316	67,866
Depreciacion	16,717	34,529
Provision para cuentas incobrables	13,435	11,044
Provision de jubilacion patronal	8,661	16,955
Utilidad, perdida neta de activos fijos		(8,083)
Participacion trabajadores		16,448
impuesto a la renta		25,336
	<u>146,129</u>	<u>164,095</u>
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar	(237,885)	102,083
Inventarios	323,098	2,402
Pagos anticipados	(37,829)	499
otros activos	(47,470)	(440,167)
Cuentas y documentos por pagar	(128,395)	385,374
Impuesto por pagar	8,919	(72,148)
Gastos acumulados por pagar	28,421	(71,758)
Otros pasivos	(3,968)	72,940
	<u>(95,109)</u>	<u>(20,775)</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>51,020</u>	<u>143,320</u>

  
 Frank M. Beitlich Blendowski  
**Gerente General**

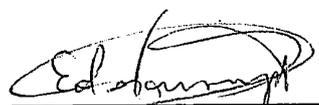
  
 Eduardo E. Naranjo Prieto  
**Contador General**

**IMPORTADORA VETERINARIA CÍA. LTDA. IMPVET****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31 de diciembre del</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	5,962,130	6,103,766
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,841,731)	(5,729,776)
Otros ingresos	636	10,808
Otros egresos	(70,015)	(241,478)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>51,020</b>	<b>143,320</b>
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversion</b>		
Adquisicion de activo fijo	6,671	(71,850)
Venta de activos fijos	15,700	2,700
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversion</b>	<b>22,371</b>	<b>(69,150)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento</b>		
Pago de dividendos	(67,866)	(236,182)
Sobregiro bancario	(5,366)	13,137
Financiamamiento de parte relacionadas	10,000	125,000
<b>Efectivo utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(63,232)</b>	<b>(98,045)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO</b>	<b>10,159</b>	<b>(23,875)</b>
Saldo del efectivo al inicio del año	98,180	122,055
<b>SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>108,339</b>	<b>98,180</b>

  
 Frank M. Beitlich Blendowski  
 Gerente General

  
 Eduardo E. Naranjo Prieto  
 Contador General

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresadas en USDólares)

**A. IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.:**

La Compañía se constituyó el 24 de marzo de 2010 y fue inscrita en el Registro Mercantil el 7 de abril del mismo año en la ciudad de Guayaquil. El plazo de constitución es de 50 años a partir de su fecha de inscripción.

La actividad principal de la Compañía, es la importación, exportación, distribución y venta de auxiliares de productos veterinarios, aditivos alimenticios e insumos veterinarios en general, productos farmacéuticos, cosméticos y artículos industrializados. La Compañía mantiene un contrato de distribución renovable con Merck Sharp & Dome (MSD).

**B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la administración:

Declaración de cumplimiento: La compañía tiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Propiedades, maquinarias y equipos: Se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos, es como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Provisión por jubilación y desahucio: Se ajusta de acuerdo al estudio de peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19.

Reconocimiento de ingresos y gastos: Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de la venta de sus servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega del servicio al comprador.

Los gastos que se relacionan con el período, se registran en resultados cuando se conocen.

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional entre otros. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la compañía siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. El departamento financiero identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de tasa de interés
- Riesgo de liquidez
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Empresa son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañías y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****B. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**  
(Continuación)

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El Departamento financiero hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Por otro lado, los excedentes de efectivo son colocados, en inversiones líquidas y de corto plazo.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; Por otro lado, para mitigar el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la compañía ha conseguido préstamos de relacionadas a largo plazo con una tasa fija.

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Compañía alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Gerencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional, que incluye los controles y los procesos; tales como.

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones entre varias funciones, roles y responsabilidades.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Planes de contingencia.
- Normas éticas y de negocios.
- Mitigación de riesgos.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja		2,600	2,600
Bancos locales	(1)	103,779	95,265
Bancos del exterior	(2)	1,961	315
		<u>108,340</u>	<u>98,180</u>

(1) Corresponde a valores mantenidos en la cuenta corriente del Banco Bolivariano C.A.

(2) Corresponde a valores mantenidos en Banco Bolivariano Panamá.

**D. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Clientes locales	(1)	1,346,760	1,107,663
Intervet Colombia			13,855
		<u>1,346,760</u>	<u>1,121,518</u>
Provisión para cuentas incobrables	(2)	(51,869)	(38,434)
		<u>1,294,891</u>	<u>1,083,084</u>

(1) Incluye principalmente US\$100,605 a Asociación de ganaderos de la Sierra y el Oriente, US\$49,016 a Avipecuario La Golondrina Cía. Ltda., US\$63,451 a Incubadora Andina S.A., US\$64,526 al Sr. Gober Ufredo Torres Román y US\$244,530 a la Srta. Miriam Elizabeth Guañan Guallpa.

(2) El movimiento de esta cuenta fue de la siguiente manera:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo inicial		38,434	27,390
Provisión del año		13,435	11,044
Saldo final		<u>51,869</u>	<u>38,434</u>

**E. INVENTARIOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Mercaderías en tránsito		307,694	549,336
Productos terminados para la venta		790,534	871,990
		<u>1,098,228</u>	<u>1,421,326</u>

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****F. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Crédito fiscal IVA	745	39,882
Retenciones de IVA		509,454
Retenciones en la fuente	97,745	871,990
	<u>98,490</u>	<u>1,421,326</u>

**G. OTROS ACTIVOS CORRIENTES:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar empleados		23,576	10,685
Varios	(1)	68,139	16,230
		<u>91,715</u>	<u>26,915</u>

(1) Incluye principalmente US\$56,654 a otras cuentas por cobrar y US\$2,960 de anticipo a proveedores.

**H. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS:**

<u>Cuentas</u>	<u>Saldo al 01/01/2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo al 31/12/2014</u>
Muebles y enseres	4,195			4,195
Equipos de oficina	14,138			14,138
Equipos de computación	5,909	3,878		9,787
Vehículo	147,407		(26,249)	121,158
Equipos a maquinas de trabajo	35,458			35,458
	207,107	3,878	(26,249)	184,736
Depreciación Acumulada	(26,690)	(28,092)	11,375	(43,407)
	<u>180,417</u>	<u>(24,214)</u>	<u>14,874</u>	<u>141,329</u>

**I. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales		165,403	136,217
Proveedores del exterior	(1)	1,345,906	1,521,987
Intereses por pagar		18,500	
		<u>1,529,809</u>	<u>1,658,204</u>

(1) Incluye principalmente US\$1,169,559 por pagar a Intervet Internacional B.V.y US\$11,491 a Comercializadora Agroandina S.A.

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****J. IMPUESTOS POR PAGAR:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Impuesto a la Renta del ejercicio	34,240	25,336
Iva en ventas	377	1,819
Retenciones por pagar (1)	7,166	5,709
	<u>41,783</u>	<u>32,864</u>

(1) Corresponde a las retenciones en la fuente por US\$4,232 y US\$2,934 por retenciones a empleados.

**K. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Aportes por pagar al IESS	8,955	8,540
Prestamos al IESS	2,696	2,881
Fondos de reserva	314	346
Decimo tercer sueldo	3,455	3,345
Decimo cuarto sueldo	3,984	4,731
Vacaciones	45,177	24,851
Utilidades por pagar	24,981	16,447
	<u>89,562</u>	<u>61,141</u>

**L. OTROS PASIVOS CORRIENTES:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Provisiones varias	10,571	7,275
I.S.D por pagar (1)	67,295	74,827
Liquidaciones por pagar		(268)
	<u>77,866</u>	<u>81,834</u>

(1) Corresponde al Impuesto a Salida de Divisas que será cancelado al momento de pago a los proveedores.

**M. PASIVO A LARGO PLAZO:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Provisión de jubilación patronal y desahucio (1)	25,616	16,955
Préstamo Aguilera Say (2)	740,000	740,000
Préstamo Naranjo-Cabello (3)	185,000	175,000
	<u>950,616</u>	<u>931,955</u>

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****M. PASIVO A LARGO PLAZO:**

(1) A continuación un detalle:

**Provisión para jubilación patronal**

	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	13,697
Provisión	7,810
Saldo al final del año	<u>21,507</u>

**Provisión para desahucio**

	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	3,258
Provisión	851
Saldo al final del año	<u>4,109</u>

(2) Corresponde a préstamo entregado a Say Aguilera al 10% de interés anual, con vencimiento en el año 2017.

(3) Corresponde a préstamo entregado Naranjo-Cabello al 10% de interés anual, con vencimiento en el año 2017.

**N. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representan 2,000 acciones ordinarias, nominativas y liberadas de un valor nominal de US\$1,00 cada una.

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 5% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en un caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras para aumentar capital.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

**O. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas locales	6,139,789	5,948,774
Exportaciones	34,148	41,865
	<u>6,173,937</u>	<u>5,990,639</u>

**P. GASTOS ADMINISTRATIVOS:**

Incluye principalmente US\$454,907 por sueldos, comisiones y demás beneficios de ley a trabajadores.

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****Q. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, establecen que las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 24%, 23% y 22%, sobre su base imponible para los años 2011, 2012, 2013 y 2014 respectivamente.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre la renta.

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente::

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	166,537	109,650
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	(24,981)	(16,448)
Más: Gastos no deducibles locales	14,079	21,963
Base imponible	<u>155,635</u>	<u>115,165</u>
Impuesto causado	<u>34,240</u>	<u>25,336</u>

**R. CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:**

Mediante Resolución No. SC.ICI.DCCP.G.14.003 del 14 de febrero de 2014, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados de las compañías y otras entidades integrantes de los grupos económicos establecidos por el Servicio de Rentas Internas.

El segundo párrafo del artículo tercero, exceptúa de la mencionada consolidación a la información financiera de las personas naturales, las empresas del exterior, las personas jurídicas que no estén bajo el control de la Superintendencia de Compañías y aquellas empresas que hayan sido excluidas de los Grupos Económicos por el Servicio de Rentas Internas.

En vista que la Compañía no está considerada por el Servicio de Rentas Internas como Grupo Económico, no tiene que presentar estados financieros consolidados, según el artículo tercero de la Resolución indicada.

**S. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por

**IMPORTADORA VETERINARIA IMPVET CÍA. LTDA.****S. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:** (Continuación)

Compañía relacionada. Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período. Fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**T. HECHOS SUBSECUENTES:**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.

# Superintendencia de Compañías Guayaquil

Visitenos en: [www.supercias.gob.ec](http://www.supercias.gob.ec)

Fecha:

30/APR/2015 12:23:42 Usu: alejandrog



Remitente: No. Trámite: 15681 - 0  
EDGAR NARANJO

*296415.6*

Expediente: 62326

RUC: 0992680636001

Razón social:

COMPANIA GARCIA Y CAJAS S.A.S.

SubTipo tramite:  
COMUNICACIONES Y OFICIOS

Asunto:  
REMITE INFORME DE AUDITORIA