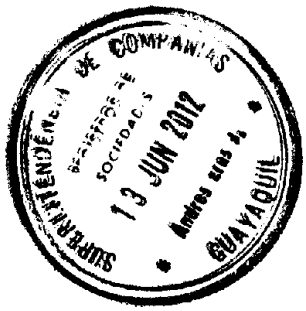


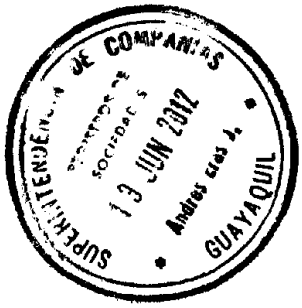
MAVIJU S.A.

Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2011

MAVIJU S.A.

Índice del Contenido

	Página
OPINIÓN	2 - 3
ESTADOS FINANCIEROS:	
Balance general	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 13



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

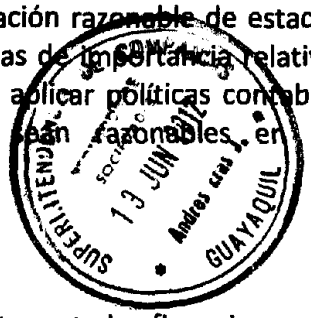
A los Señores Accionistas de:
MAVIJU S.A.

1. Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros que se acompañan de **MAVIJU S.A.,** que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2011, el estado de resultado, el estado de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. *Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el* control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancia.



3. Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la

administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

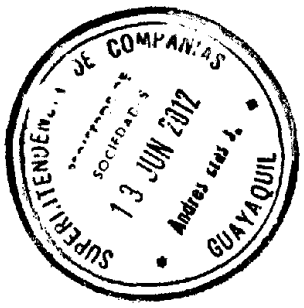
4. Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de **MAVIJU S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Otros requisitos legales y regulatorios

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **MAVIJU S.A.**, al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Este informe se emite únicamente para información y uso de los accionistas de **MAVIJU S.A.**, de los organismos de control y no debe utilizarse para ningún otro propósito.



CPA. Luis Galárraga Rivera
C.C.0912983392
Auditor Externo
Registro SC-RNAE-2-766
22 de mayo del 2012

MAVIJU S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

ACTIVO	Notas	2011
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo en Caja y Bancos		252.666
Cuentas y documentos por cobrar clientes - neto	4	1.229.428
Cuentas y documentos por cobrar relacionadas	5	175.000
Otras cuentas por cobrar	6	872.829
Inventarios	7	2.573.517
Pagos por anticipado		14.031
Total Activos Corrientes		5.117.471
ACTIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	8	898.801
Total Activos No Corrientes		898.801
Total de Activos		6.016.272
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores		120.186
Gastos acumulados por pagar	9	119.875
Otras cuentas por pagar	10	176.694
Total de Pasivo corriente		416.755
PASIVO NO CORRIENTE		
Cuentas por pagar relacionadas	11	3.066.465
Otras cuentas por pagar	10	102.536
Total de Pasivo No corriente		3.169.001
Total de Pasivos		3.585.756
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	12	466.013
Reserva Legal	13	65.896
Reserva de capital		1.014
Resultados de años anteriores		1.429.755
Resultados del ejercicio		467.838
Total del Patrimonio		2.430.516
Total Pasivo y Patrimonio		6.016.272

Ver nota a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
13 JUN 2012
GUAYAQUIL

MAVIJU S.A.

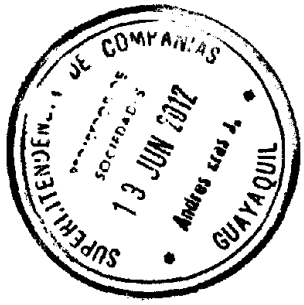
Estado de Resultados

Por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	2011
Ventas netas		9.451.592
COSTO DE VENTAS		7.386.930
Utilidad Bruta en Ventas		2.064.662
GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION		1.349.403
Utilidad Operacional		715.259
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		
Ingresos varios (neto)		7.159
Gastos financieros		-
Total Otros Ingresos		7.159
Utilidad antes de participacion de trabajadores e impuesto a la renta		722.418
15% Participacion de trabajadores		108.363
Impuesto a la renta	14	146.217
Utilidad Neta		467.838

Ver nota a los estados financieros



MAVIJU S.A.

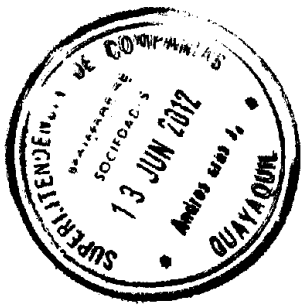
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

	Capital Social	RESERVAS		Resultados años anteriores	Patrimonio Accionistas
		Legal	capital		
Enero 1, 2011	466.013	25.654	1.014	1.469.997	1.962.678
Apropiación reserva legal	-	40.242	-	- 40.242	-
Utilidad neta	-	-	-	467.838	467.838
Diciembre 31, 2011	466.013	65.896	1.014	1.897.593	2.430.516

Ver nota a los estados financieros



MAVIJU S.A.

Estado de Flujos de efectivo

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2011

(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

Utilidad neta del ejercicio		467.838
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
(+) Depreciacion		84.365
(+) Provisiones impuesto renta, trabajadores y ajuste)		254.760
(-) Utilidad por venta de activo fijo	-	88.169
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	-	63.760
Otras cuentas por cobrar	-	133.765
Inventarios		45.517
Pagos por anticipados	-	2.863
Proveedores	-	210.052
Gastos acumulados por pagar	-	93.128
Otras cuentas por pagar		59.086
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		319.829
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Venta de activos fijos		175.000
Compra de activos fijos	-	223.199
Efectivo neto proveniente de actividades de inversion	-	48.199
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Cuentas por pagar relacionadas	-	175.505
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	-	175.505
Disminucion neta de caja y equivalente de efectivo		96.125
Caja y equivalente de efectivo al inicio de año		156.541
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		252.666

Ver nota a los estados financieros

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SOCIEDADES
13 JUN 2012
GUAYAQUIL

MAVIJU S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2011
(En dólares de los Estados Unidos de América US$)

---

(1) **Antecedentes**:

La compañía MAVIJU S.A., se constituyó el diecinueve de junio del dos mil nueve, y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el veintinueve de diciembre del dos mil nueve.

La compañía MAVIJU S.A., se creó como resultado de la fusión de las compañías Inmobiliaria Maviju S.A.; Inmajusa S.A. y Vimate S.A.

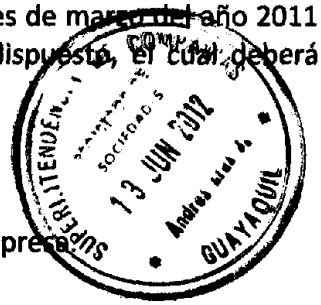
La actividad principal de la compañía es la construcción en general así como la venta al por mayor y menor de materiales eléctricos.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Kilometro 4,5 de la vía a Daule.

(2) *Aplicación normas internacionales de información financiera - NIIF*

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIFs" por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de MAVIJU S.A., aplica lo señalado en el artículo primero, numeral 3: "Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las compañías que tengan activos totales inferiores a US$.4.000.000, al 31 de diciembre de 2007. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011." En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 *se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá* contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- *Plan de implementación.*
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.



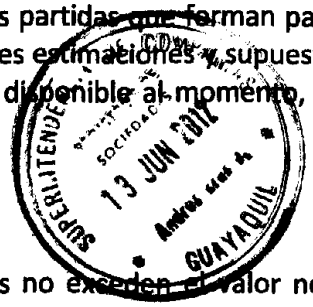
Esta información deberá ser aprobada por la junta general de accionistas.

(3) **Resumen de Políticas importantes de Contabilidad**

a) Base de Presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador *desde marzo del año 2000.*

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y *establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el* propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.



b) Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio, los cuales no exceden el valor neto realizable.

c) Uso de Estimaciones

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían diferir de aquellas estimaciones y tales diferencias podrían ser significativas.

d) Activos Fijos

Se encuentran registrados al costo de adquisición, el mismo que es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de la vida útil estimada de:

- 20 años para edificios,
- 10 años para maquinarias, muebles y enseres e instalaciones,
- 5 años para vehículos y
- 3 años para equipos de computación y software.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurren y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

e) *Reconocimiento de ingresos*

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

(4) Cuentas y documentos por cobrar clientes netos:

El detalle de las cuentas por cobrar clientes, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Cartera por vencer hasta 120 días	1.170.617
Cartera vencida mayor a 120 días	67.465
Sub - total	1.238.082
(-) Provisión cuentas incobrables	8.654
Total cuentas por cobrar clientes (neto)	1.229.428

La Administración considera que su cartera vencida de hasta 120 días, es normal dentro de su actividad y no representa mayor riesgo de incobrabilidad. Por la cartera vencida de más de 120 días existe una provisión acumulada de $8,654.

(5) Cuentas y documentos por cobrar relacionadas:

El detalle de las cuentas y documentos por cobrar relacionadas, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Tito caballero Guerrero	175.000

Por la venta de un inmueble de la compañía, que será cancelado en un plazo de un año. La *cuenta por cobrar no genera intereses.*

(6) Otras cuentas por cobrar

El detalle de las otras cuentas por cobrar, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Anticipos proveedores	701.341
Deudores varios	110.807
Préstamos empleados	60.681
Total	872.829

Los valores entregados se liquidarán en el ejercicio económico 2012 y no generan intereses.

(7) Inventarios

El detalle de los inventarios, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Inventario producto terminado em bodega	2.566.103
Inventario en tránsito	7.414
Total	2.573.517

Los inventarios están valorados, al costo promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable.

(8) Propiedad, Planta y Equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo al y por el año que termino el 31 de diciembre del 2011 es como sigue:

MOVIMIENTOS DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2011

CONCEPTO	SALDO AL 1/1/2011	ADICIONES Y RECLASIFICACION	RETIROS Y/O AJUSTES	SALDO AL 31/12/2011
TERRENO	177.266	156.010	(31.500)	301.776
EDIFICIOS	597.643	-	(91.683)	505.960
MUEBLES Y ENSERES	40.123	-	23.505	63.628
MAQUINARIA EQUIPO E INSTALACIONES	44.841	7.725	(23.505)	29.061
EQUIPO DE COMPUTACION	32.824	4.095	-	36.919
VEHICULOS	211.758	41.099	-	252.857
OBRAS EN PROCESO	-	14.270	-	14.270
OTROS ACTIVOS	-	-	-	-
TOTAL	1.104.455	223.199	(123.183)	1.204.471
(-)DEPRECIACION ACUMULADA	(257.477)	(84.545)	36.352	(305.670)
TOTAL ACTIVO NETO	846.978	138.654	(86.831)	898.801

(9) Gastos acumulados por pagar

El detalle de los gastos acumulados por pagar, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Beneficios sociales a los trabajadores	11.512
Participación de trabajadores	108.363
Total	119.875

(10) Otras cuentas por pagar corto y largo plazo:

El detalle de las otras cuentas por pagar, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

	Plazos	
	Corto	Largo
Servicio de Rentas Internas (a)	119.064	
IESS (b)	10.717	
Intereses por pagar		77.831
Empleados		24.705
Otros	46.913	
Total	176.694	102.536

(a) Impuestos del mes de diciembre del 2011, e incluye el impuesto a la renta del año 2011.

(b) Planillas del mes de diciembre del 2011.

(11) Cuentas por pagar relacionadas largo plazo:

Las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo, al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Vicente Servigón	3.025.777
Otros	40.688
Total	3.066.465

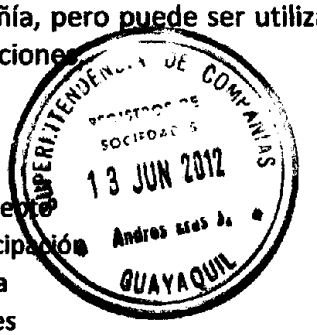
Las cuentas por pagar relacionadas no generan intereses.

(12) Capital Social:

El capital social de la compañía suscrito y pagado es de US$466,013.24, dividida en 11,650,331 acciones ordinarias y nominativas de $0,04 centavos de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

(13) Reserva Legal:

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no esta sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.



(14) Impuesto a la renta:

Concepto	2011
Utilidad según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	722.417
(-) 15% participación de trabajadores	108.363
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	614.054
(+) Gastos no deducibles	10.297
(-) Deducción por pago trabajadores con discapacidad	10.474
(-) Deducción por incremento neto de empleo	4.641
(+) Gastos incurridos para obtener rentas exentas	-
(+) 15% participación trabaj. Atribuidos a rentas exentas	-
(=) Base imponible	609.236
Impuesto a la renta causado	146.217
(-) Anticipo determinado	65.546
(=) Diferencia entre el impuesto causado y anticipo	80.671
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	65.546
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio corriente	75.552
(-) Crédito tributario de años anteriores	
(=) Valor a pagar	70.665

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente, presentados por la compañía por los ejercicios impositivos de 2009 al 2011, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

(15) Eventos subsecuentes:

Entre el 31 de diciembre del 2011 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría en mayo 22 del 2012; no se conocen hechos posteriores que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.