

VECINO MARTS S.A. VECINOSA
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010



VECINO MARTS S.A. VECINOSA
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011 y 2010

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	VECINO MARTS S.A. VECINOSA
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

VECINO MARTS S.A. VECINOSA

Guayaquil, 16 de abril de 2012.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de VECINO MARTS S.A. VECINOSA, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2011 y los correspondientes estado de resultados, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración

2. Los estados financieros con sus notas explicativas son responsabilidad de la Administración. Esta responsabilidad incluye mantener mecanismos de control interno que aseguren la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables consistentes con las normas contables vigentes en el Ecuador, así como el establecimiento de estimaciones contables apropiadas.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



A Accionistas de
VECINOS MARTS S.A. VECINOSA
Guayaquil, 16 de Abril de 2012

Dictamen

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de VECINO MARTS S.A. VECINOSA, al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Párrafo de énfasis:

5. Al 31 de diciembre de 2011 la Compañía registra pérdidas acumuladas por US\$ 712,065 que superan la totalidad del capital social. De acuerdo con las disposiciones legales, la pérdida de más del 50% de su patrimonio es causal para la disolución de esta entidad. La Administración de la Compañía se encuentra estudiando alternativas para superar esta situación en el corto plazo.

VISION ESTRATEGICA S. A. ESTRAVITESA
(Auditores y Consultores)


No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-759


Rodolfo Crespo Rubio
Socio
Registro # 24.208



VECINO MARTS S.A. VECINOSA
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2011	2010	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	78,433	45,486	Cuentas y documentos por pagar	7	490,343	428,452
Cuentas y documentos por cobrar	4	185,469	168,887	Pasivos acumulados		19,067	11,787
Inventarios	5	656,717	938,470				
Total del activo corriente		<u>920,619</u>	<u>1,152,843</u>	Total del pasivo corriente		<u>509,410</u>	<u>440,239</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos, neto	6	20,757	23,381	Compañías relacionadas	8	476,832	475,762
Otros Activos		<u>46,409</u>	<u>859</u>				
Total del activo no corriente		<u>67,166</u>	<u>24,240</u>	PATRIMONIO (Véase estado adjunto)		<u>1,543</u>	<u>261,082</u>
Total del activo		<u>987,785</u>	<u>1,177,083</u>	Total del pasivo y patrimonio		<u>987,785</u>	<u>1,177,083</u>

Las Notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.



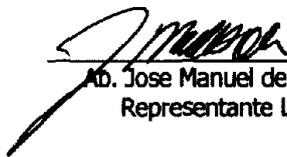
José Manuel de Oliveira
 Representante Legal

C.P.A. Carolina Rodríguez
 Contadora General

VECINO MARTS S.A. VECINOSA
ESTADOS DE RESULTADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas netas	1,810,481	1,795,296
Otros ingresos no operativos	2,267	-
Costo de Venta	<u>(1,396,015)</u>	<u>(1,359,780)</u>
Utilidad bruta	416,733	435,516
Gastos de operación		
Administración y ventas	(639,778)	(507,722)
Financieros	(465)	
Otros gastos de operación	<u>(27,109)</u>	<u>(178,408)</u>
Total gastos de operación	<u>(667,352)</u>	<u>(686,130)</u>
Impuesto a la renta	(8,920)	-
(Pérdida) neta del año	<u>(259,539)</u>	<u>(250,614)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.


 Ad. Jose Manuel de Oliveira
 Representante Legal

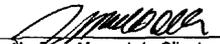

 C.P.A. Carolina Rodríguez
 Contadora General

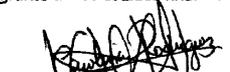


VECINO MARTS S.A. VECINOSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2010	713,608	(201,912)	511,696
Pérdida neta del año	-	(250,614)	(250,614)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	713,608	(452,526)	261,082
Pérdida neta del año	-	(259,539)	(259,539)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	713,608	(712,065)	1,543

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.


 Ab. José Manuel de Oliveira
 Representante Legal

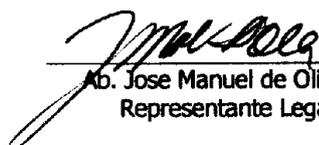

 C.P.A. Carolina Rodríguez
 Contadora General



VECINO MARTS S.A. VECINOSA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
(Pérdida) neta del año		(259,539)	(250,614)
Mas cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones		4,607	1,735
Ajuste en activo fijo		-	1,066
		<u>(254,932)</u>	<u>(247,813)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
(Aumento) en cuentas y documentos por cobrar	4	(16,582)	(55,451)
(Aumento) disminución en inventarios	5	281,753	(117,758)
(Aumento) en otros activos		(45,550)	(860)
Aumento cuentas por pagar corto plazo	7	61,891	131,823
Aumento (disminución) en pasivos acumulados		7,281	(2,551)
(Disminución) en cuentas por pagar Compañías Relacionadas	8	1,069	
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>289,862</u>	<u>(44,797)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones netas de propiedades, planta y equipos	6	(1,983)	(18,674)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(1,983)</u>	<u>(18,674)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Prestamos recibidos		-	291,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		-	291,000
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		32,947	227,529
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		45,486	65,770
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>78,433</u>	<u>45,486</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Jose Manuel de Oliveira
 Representante Legal




 Srta. Carolina Rodriguez
 Contadora General

VECINO MARTS S.A. VECINOSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2011

NOTA 1 – OPERACIONES

La Compañía fue constituida el 15 de enero del 2009, en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de licores y alimentos en general.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todo el año, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros –

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

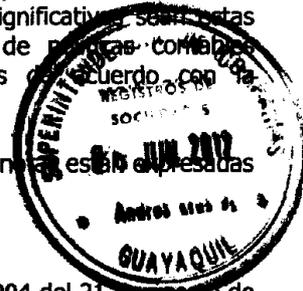
Transición a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.2004 del 21 de agosto de 2006 determinó que las compañías bajo su control debían adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero de 2009. Posteriormente mediante Resolución ADM No. 08199 del 3 de julio de 2008, ratificó dicha fecha de aplicación. Sin embargo, el 20 de noviembre de 2008 mediante Resolución No. 08.G.DSC la Superintendencia estableció un nuevo cronograma de aplicación obligatoria.

En ésta última Resolución se establece que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) estarán vigentes hasta la fecha en que las compañías adopten las NIIF según el cronograma antes mencionado.

En diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las NIIF, el cual, entre otros aspectos, indica que las NIIF que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – IASB, siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

Finalmente, mediante la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G 11.010 del 11 de octubre del 2011, la Superintendencia de Compañías, con el propósito normar las empresas que podrían aplicar las NIIF para PYMES estableció como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) a las Compañías: a) cuyas ventas sean menores a 5 millones de dólares, b) cuyos activos totales sean menores a 4 millones de dólares y c) que tengan menos de 200 empleados.



NOTA 2—RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Adicionalmente se dejó abierta la posibilidad de Implementar las NIIF versión completa a las compañías que según esta definición hayan sido catalogadas como PYMES.

En el caso de VECINO MARTS S.A. VECINOSA se deberá adoptar las NIIF PYMES a partir del año 2012 y su período de transición será el año 2011.

Actualmente la Administración de la Compañía está analizando las posibles estrategias a seguir para cumplir con este requerimiento de la Superintendencia.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo –

Incluye el efectivo disponible en caja, depósitos bancarios. Véase Nota 3.

c) Provisión para cuentas incobrables –

La compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a un análisis de la antigüedad de las mismas; y se disminuyen por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

d) Inventarios –

Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

e) Propiedades, planta y equipos –

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta.

f) Cuentas y documentos por pagar –

Está conformada por facturas de proveedores, además mantiene valores recibidos de accionistas para financiar las operaciones de la compañía.

g) Provisión para impuesto a la renta –

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Debido a las pérdidas registradas durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 la Compañía no mantiene provisión por este concepto. Véase Nota 9 adicionalmente.

h) Ingresos y gastos –

Los ingresos por ventas se registran en el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos. Los gastos se registran cuando se incurren, en base al método del devengado.



NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	3,692	5,056
Bancos locales	<u>74,741</u>	<u>40,430</u>
	<u>78,433</u>	<u>45,486</u>

NOTA 4 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	65,944	105,812
Partes relacionadas	15,669	14,754
Impuestos y retenciones (1)	100,030	49,400
Empleados	5,342	100
Otros	-	506
	<u>186,985</u>	<u>170,572</u>
Menos: provisión para cuentas incobrables (2)	<u>(1,516)</u>	<u>(1,685)</u>
	<u>185,469</u>	<u>168,887</u>



(1) El saldo de impuestos y retenciones se compone de:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retención en la fuente	18,217	8,924
Credito Tributario Iva	75,520	36,049
Retencion Iva	<u>6,293</u>	<u>4,427</u>
	<u>100,030</u>	<u>49,400</u>

(2) El movimiento de la provisión durante el periodo de revisión fue como sigue:

	<u>2011</u>
Saldo Inicial	1,685
Castigo de cartera	<u>(169)</u>
Saldo final	<u>1,516</u>

NOTA 5 – INVENTARIOS

Composición:

(Véase página siguiente)

NOTA 5 – INVENTARIOS
(Continuación)



	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios (1)	656,717	938,470
	<u>656,717</u>	<u>938,470</u>

(1) Corresponden principalmente a inventarios para la venta de licores y alimentos en general. La compañía cuenta con bodegas y locales comerciales en Guayaquil, Machala y Salinas.

NOTA 6 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Propiedades, planta y equipos está compuesta de la siguiente manera:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>Tasas anuales de depreciación %</u>
Vehículos	13,532	13,532	20
Instalaciones	6,264	5,628	10
Equipos de computación	3,002	2,568	33
Equipos y sistemas de Comunicación	119	119	33
Muebles y enseres	270	270	10
Otros Activos	4,044	3,131	10
	<u>27,231</u>	<u>25,248</u>	
Menos: Depreciación acumulada	(6,474)	(1,867)	
	<u>20,757</u>	<u>23,381</u>	

Movimientos:	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero	23,381	6,574
Adiciones netas	1,983	18,674
Depreciación del año	(4,607)	(1,867)
Saldo al 31 de diciembre	<u>20,757</u>	<u>23,381</u>

NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas y documentos por pagar está compuesta de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

NOTA 7 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
(Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales (1)	260,335	199,596
Compañías relacionadas (2)	123,437	186,686
IESS	5,387	5,471
Impuestos (3)	99,143	34,047
Otros	2,041	2,652
	<u>490,343</u>	<u>428,452</u>



(1) Corresponden a cuentas por pagar a proveedores por compras de inventario para la venta.

(2) Véase (Nota 8).

(3) El saldo de impuestos se compone de:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Retención en la fuente	4,343	3,028
IVA por pagar	90,827	30,352
Retención de IVA	3,973	667
	<u>99,143</u>	<u>34,047</u>

NOTA 8 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2011, con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la compañía:

Los saldos por cobrar en compañías y partes relacionadas al cierre del año son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Corto plazo</u>		
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda	14,869	14,754
Otros accionistas	800	-
	<u>15,669</u>	<u>14,754</u>

Los saldos por pagar en compañías y partes relacionadas al cierre del año son:

(Véase página siguiente)

NOTA 8 – COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Corto plazo</u>		
Almacenes Juan Eljuri Cla. Ltda	01,259	152,259
Arkrem S.A.	<u>22,178</u>	<u>34,427</u>
	<u>123,437</u>	<u>186,686</u>
<u>Largo plazo</u>		
Skoda división vehículo	149,000	149,000
Discount Center	<u>327,832</u>	<u>326,762</u>
	<u>476,832</u>	<u>475,762</u>



Estos montos se deben principalmente a las transacciones con partes relacionadas efectuadas durante el año 2011 y saldos anteriores.

Las transacciones con partes relacionadas son efectuadas en iguales términos y condiciones que con terceros.

NOTA 9 – IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal

De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo, en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación de tales actos.

Conciliación tributaria – contable

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para sus trabajadores, el pago del 15% sobre las utilidades líquidas de la compañía, antes del cálculo del impuesto sobre la renta. El impuesto a la renta se determina sobre la base del 24% de las utilidades tributables o del 14% cuando se capitaliza las utilidades. La base de este cálculo fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad (pérdida)	(250,619)	(250,614)
Más: Gastos no deducibles	<u>18,998</u>	<u>-</u>
Base tributaria	(231,621)	(250,614)
Tasa impositiva	24%	25%
Impuesto a la renta causado (1)	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Debido a la pérdida del ejercicio no hubo impuesto causado, el anticipo pagado por US\$8.920 se determina como impuesto definitivo en el ejercicio fiscal 2011.

NOTA 10 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros (16 de abril del 2012), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

