

VMEXPRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN US. \$)

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

VMEXPRO CIA LTDA es una persona jurídica de derecho privado, plenamente capaz de adquirir derechos y contraer obligaciones. Los principales fines y objetivos que tiene **VMEXPRO** son los siguientes:

- a) Realizar actividades de importación y comercialización de productos de decoración para el hogar.
- b) Brindar la mejor atención posible al cliente que nos visite, así como una asesoría profesional que llene sus expectativas y necesidades al adquirir uno de nuestros productos.
- c) Ofrecer siempre productos importados de la mejor calidad para la decoración del hogar.
- d) Mantener un stock único con la finalidad que el cliente adquiera un producto que no se encuentre en ninguna otra tienda de decoración.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de **VMEXPRO** son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por **VMEXPRO** en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a la Compañía, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal de operaciones.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NIFF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** En la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja, bancos y las inversiones financieras a corto plazo con vencimiento de máximo 12 meses.
- b) **Reconocimiento de Ingresos y Gastos.-** Los ingresos de la Compañía se generan básicamente por la venta de artículos de decoración para el hogar. Los gastos se reconocen en función de su devengamiento.
- e) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Institución están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFF), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias, a continuación se presentan las notas aclaratorias.

VMEXPRO CIA LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2012

ACTIVOS:		PASIVOS:	
Caja y bancos	5.520,39	Obligaciones corrientes	172,06
Inversiones temporales	-	Prestamos accionistas	55.038,25
Cuentas por cobrar	4.235,64	Participación Trabajadores e Impuestos periodo	215,38
(Provisión para incobrables)	-	Provisión de reparaciones mayores	-
Crédito Tributario IVA e IM RENTA	2.948,10	TOTAL PASIVOS	55.425,69
Intereses por cobrar	-	PATRIMONIO	
Inventarios	38.957,08	Aportes para futuras capitalizaciones	24.856,29
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-	Capital pagado	400,00
Propiedad planta y equipos	13.708,03	Reserva legal	84,63
(Depreciación acumulada)	(7.286,49)	Reserva facultativa	-
Intangibles	507,80	Reserva de capital	(23.091,86)
(Amortización acumulada)	(507,80)	Utilidades retenidas	408,00
Documentos por cobrar a largo plazo	-	Utilidad (pérdida) del ejercicio	2.657,06
Inversiones permanentes	-	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	58.082,75
Otros activos	-		
TOTAL ACTIVOS	58.082,75		

Indira Vela de Cuevas
GERENTE

[Signature]
CONTADOR

VMEXPRO CIA LTDA
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 AL 31 DE DICIEMBRE 2012

VENTAS	42.440,33	13
COSTO DE VENTA	(4.750,03)	14
GASTOS DE ADMINISTRACION	(5.932,66)	15
GASTOS GENERALES	(15.413,65)	16
GASTO DEPRECIACION	(1.124,29)	17
OTROS GASTOS	(4.290,16)	18
GASTO DE VENTAS	(9.709,71)	19
COMISIONES	(596,45)	20

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	623,38
(-) PARTICIPACION TRABAJADORES	(93,51)
(-) IMPUESTO A LA RENTA	(121,87)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>408,00</u>
------------------------	---------------


 GERENTE


 CONTADOR

VMEXPRO CIA LTDA
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresado en U.S. Dolares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta 623,38

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.124,29
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	1.135,64
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	(13.207,56)
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas	-
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	16.798,73
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas	-
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	(196,49)
Aumento (disminución) 35% impuesto a la renta	(267,23)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas 6.010,76

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	(2.008,04)
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Compra de intangibles	-
Producto de la venta de intangibles	-
Documentos por cobrar largo plazo	-
Compra de inversiones permanentes	-
Compra de inversiones temporales	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión (2.008,04)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

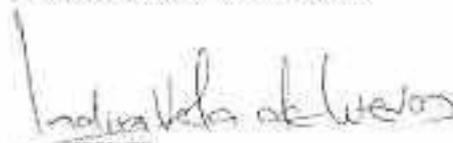
Obligaciones bancarias	-
Porción corriente deuda largo plazo	-
Préstamos a largo plazo	-
Aportes en efectivo de los accionistas	-
Dividendos pagados	-

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento -

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes 4.002,72

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año 1.517,67

Efectivo y sus equivalentes al final del año 5.520,39


 GERENTE


 CONTADOR

VMEXPRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

3 EFECTIVO CAJA Y BANCOS

Un resumen de la cuenta es el saldo del Banco Produbanco que es la única cuenta corriente que mantiene la Compañía, y es como sigue:

EFECTIVO CAJA Y BANCOS

1,1.01	BANCO PRODUBANCO	5,520.39
	TOTAL	5,520.39

4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las Cuentas por Cobrar es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR

CTAS POR COBRAR CLIENTES	4,235.64
TOTAL	4,235.64

5. CREDITO TRIBUTARIO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

IMPUESTO ANTICIPADOS

IMP. RETENIDO IVA	2,786.27
IMP RENTA RETENCIÓN FUENTE	161.83
TOTAL	2,948.10

6. INVENTARIO

Un resumen de otras obligaciones es como sigue:

INVENTARIOS

INVENTARIO. PREPRODUCTOS ALMACEN	38,957.08
TOTAL	38,957.08

Corresponde básicamente a inventario de materiales utilizados para los tratamientos odontológicos.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (-) DEPRECIACIONES

VMEXPRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 (EXPRESADAS EN US. \$)

Corresponde a valores de activos propiedad planta equipo y la depreciación de los mismos, el detalle como sigue:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
MUEBLES Y ENSERES	2.886,35
INSTALACIONES	5.010,00
COMPUTADORES	5.811,68
TOTAL	13.708,03
DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	-1.144,21
DEPRECIACION INSTALACIONES	-2.004,00
DEPRECIACION COMPUTADORES	-4.138,28
TOTAL	-7.286,49

8. OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde GASTOS DE CONSTITUCION; valores ya devengados

Gastos de Constitución	507,80
Amortización acumulada Gtos Constitución	-507,80

9. PASIVO CORRIENTE

Son valores correspondientes a cuentas y documentos por pagar Proveedores, SRI, IESS, Sueldo empleados, los cuales se deben cancelar en un periodo menor a 12 meses detalle es como sigue:

OBLIGACIONES CORRIENTES	
IESS POR PAGAR	62,78
SRI POR PAGAR	109,28
TOTAL	172,06

10. PRESTAMOS ACCIONISTAS

Corresponde a crédito de los accionistas de la empresa que serán devueltos en los siguientes meses, el detalle es como sigue:

PRESTAMOS ACCIONISTAS	
CXP PRESTAMOS ACCIONISTAS	55.038,25

VMEXPRO CIA LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)**

TOTAL	55.038,25
--------------	------------------

11. PARTICIPACION UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA

Los impuestos generados del período y la participación a trabajadores es como sigue:

PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
15% TRABAJADORES	93,51
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	121,87
TOTAL	215,38

12. PATRIMONIO

En las cuentas de Patrimonio se encuentran los valores de capital social, aportes a futuras capitalizaciones, reserva legal, pérdida del ejercicio, y pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, el detalle como sigue:

PATRIMONIO	
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	24.856,29
RESERVA LEGAL	84,63
RESULTADOS ACUMULADOS	
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-23.091,86
PERDIDA UTILIDAD DEL EJERCICIO	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	623,38
TOTAL	2.657,06

13. INGRESOS

Corresponde a los ingresos por la actividad de prestadora de servicios odontológicos, el detalle es como sigue:

INGRESOS	
VENTAS	42.440,33
TOTAL	42.440,33

VMEXPRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN US. \$)

14. COSTOS

El detalle es como sigue:

COSTO

Inventario Inicial	25.749,02
Importaciones	17.957,59
Disponibles	43.707,21
(-) Inventario Final	-38.957,08
COSTO DE VENTAS	4.750,93

15. GASTOS ADMINISTRACION

Los gastos Administrativos en detalle son como sigue:

GASTOS ADMINISTRATIVOS

GTO SUELDOS	4.187,37
GTO DECIMOS	0
GTO IESS	466,93
FONDOS RESERVA	0
GTO HONORARIOS	1.278,36
TOTAL	5.932,66

16. GASTOS GENERALES

Los gastos Generales en detalle son como sigue:

GASTOS GENERALES

GASTO ALICUOTAS	480,00
GASTO MANTENIMIENTO	2.327,01
GTO ARRIENDOS	6.120,00
GTO SUMINISTROS	612,67
GTO TRANSPORTE	3.100,82
GTO ELECTRICIDAD, TELEFONOS	2.381,90
GTO OTROS	391,25

TOTAL	15.413,65
--------------	------------------

17. DEPRECIACIONES ACTIVOS

Los gastos Depreciaciones son como sigue:

GTO DEPRECIACIONES

DEPRECIACION MUEBLES Y ENSERES	288,64
DEPRECIACION INSTALACIONES	501,00
DEPRECIACION EQ. COMPUTACION	334,64

VMEXPRO CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(EXPRESADAS EN U.S. \$)

TOTAL	1.124,28
-------	----------

18. OTROS GASTOS

Son los valores que la empresa incurre para la importación de sus productos:

OTROS GASTOS

Gastos por Importaciones	4.290,16
--------------------------	----------

TOTAL	4.290,16
-------	----------

19. GASTO DE VENTAS

Son valores en los que incurre VMEXPRO con la finalidad de captar más clientes, el detalle es como sigue:

GASTO PUBLICIDAD

GASTO PROMOCIONES PUBLICIDAD	9.709,71
------------------------------	----------

TOTAL	9.709,71
-------	----------

20. COMISIONES

En esta cuenta se presentan las comisiones que nos cobran las emisoras de tarjetas de crédito por la utilización de sus servicios cuando el cliente nos cancela con cualquier tarjeta de crédito, el detalle es como sigue:

COMISIONES

COMISIONES BANCARIAS TARJETAS CREDITO	596,45
---------------------------------------	--------

TOTAL	596,45
-------	--------



Fausto De la Torre Santillán