

Ejercicio Económico 2012
ATECAPSA – AUDITOR EXTERNO

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
V & V ORIENTDIST CIA. LTDA.

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
A LOS SEÑORES DIRECTORES DE LA EMPRESA: V & V ORIENTDIST CIA. LTDA.
Calle 10 de Agosto No. 100, Quito, Ecuador. Email: ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador



INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas Explicativas a los Estados Financieros



DICTAMEN

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AL DIRECTOR GENERAL - REG. N° 000 876

DEPARTAMENTO DE SEGURIDAD - TEL. 2309052 FAX 8044 - 041 092 333696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador





DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios y Junta General de la compañía V & V Orientist Cia. Ltda.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía V & V Orientist Cia. Ltda., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012, el estado de resultados integral, estados de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

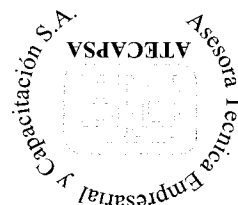
Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia sobre 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 de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, 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 la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, 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.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, la posición financiera de la compañía V & V Orientist Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que entonces terminó, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe de Cumplimiento Tributario

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado a través del Informe de Cumplimiento Tributario.

Ambato, 27 de Mayo del 2013

ATECAPSA
Calle SC - 576

DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG
GERENTE GENERAL

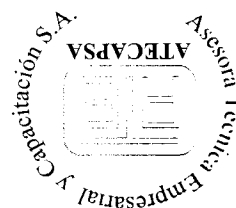
ESTADOS FINANCIEROS

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AL DIFUNDIRSE EN EL MERCADO

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
Email ate@andina.net.net

Ambato-Ecuador



V & V ORIENTDIST CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2012

ACTIVOS		Notas	Año 2011	Año 2012
Total de Activos				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	214,618.13	369,175.33	
Clientes y Cuentas por Cobrar	4	242,313.80	233,997.37	
Inventarios	5	868,922.92	115,358.31	
Propiedad, Planta y Equipo	6	474,463.00	471,727.44	
Otros Activos	7	155,131.48	63,310.13	
1,955,449.33				
1,253,568.58				
PASIVOS				
Acreedores	8	1,277,821.20	568,537.96	
Obligaciones Fiscales	9	19,657.67	21,012.18	
Obligaciones Laborales	10	22,173.87	46,279.33	
Pasivo a Largo Plazo		202,575.08	0.00	
1,522,227.82				
635,829.47				
PATRIMONIO				
Total del Pasivo				
Capital		400.00	400.00	
Aportes Futura Capitalización		53,315.00	53,315.00	
Resultado de Ejercicios Anteriores		232,012.94	299,875.96	
Resultado Adopción NIIFs		0.00	212,808.52	
Resultado del Ejercicio		147,493.57	51,339.63	
433,221.51				
617,739.11				
Total Pasivos y Patrimonio				
1,955,449.33				
1,253,568.58				

V & V ORIENTDIST CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2012

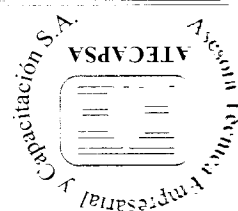
INGRESOS		Año 2011		Año 2012	
INGRESOS	Ventas	10,909,497.60	11,771,007.13	10,909,497.60	11,771,007.13
	Ingreso por Distribución	752,199.42	847,286.32	752,199.42	847,286.32
	Total de Ingresos	11,661,697.02	12,618,293.45	11,661,697.02	12,618,293.45
COSTO	Costo de Ventas	10,909,497.60	11,771,007.13	10,909,497.60	11,771,007.13
	Total Costo de Ventas	10,909,497.60	11,771,007.13	10,909,497.60	11,771,007.13
	Utilidad Operacional	752,199.42	847,286.32	752,199.42	847,286.32
GASTOS	Gastos Administrativos	343,453.64	345,267.97	343,453.64	345,267.97
	Gastos de ventas	263,548.05	279,469.71	263,548.05	279,469.71
	Gastos Financieros	0.00	584.76	0.00	584.76
	Total de Gastos	607,001.69	625,322.44	607,001.69	625,322.44
	Otros Ingresos	2,295.84	0.00	2,295.84	0.00
Resultado del Ejercicio	Otros Egresos	0.00	170,624.25	0.00	170,624.25
	Total	147,493.57	51,339.63	147,493.57	51,339.63

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Gaigüel y Sueri Ing. - T. 041 2829871 Fax 829314 Cel. 092 930 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

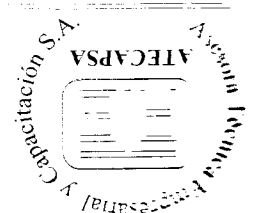


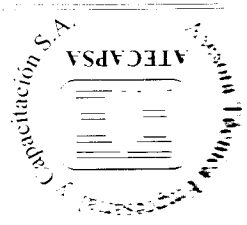
V & V ORIENTDIST CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2012

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:	
Recibido de Clientes	12,626,609.88
Pagado a Proveedores y Empleados	-12,430,434.85
Movimiento de Intereses	-584.76
Efectivo Neto Proveniente de Operación	195,590.27
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-57,010.62
Efectivo Neto Proveniente de Actividad de Inversión	-57,010.62
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones con terceros	15,977.55
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0.00
Efectivo Neto Proveniente de Financiamiento:	15,977.55
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	
Incremento del presente año	154,557.20
Saldo Inicial	214,618.13
Saldo Final de Caja	369,175.33

Resultado del Ejercicio	51,339.63	
Ajustes a la Utilidad Neta		
Cuentas Incobrables y Otras	174,136.99	
Depreciación	82,589.27	
Cambios en los Activos y Pasivos		
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	100,137.78	
Aumento/Disminución de Inventarios	753,564.61	
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	-966,178.01	
Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación	195,590.27	

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION



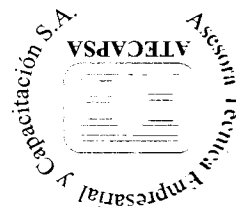


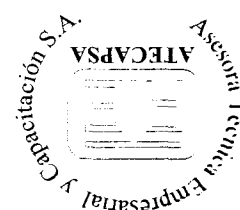
V & V ORIENTDIST CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2012

Cuentas	Capital	Aportes Futura Capitalización	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado Adopción Niifs	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2011	400.00	53,315.00	232,012.94	0.00	147,493.57	433,221.51
Capital						0.00
Aportes Futura Capitalización						0.00
Resultado de Ejercicios Anteriores			67,863.02		-67,863.02	0.00
Resultado Adopción Niifs				212,808.52		212,808.52
Resultado del Ejercicio					51,339.63	51,339.63
Distribución /Apropiación					-79,630.55	-79,630.55
Saldo al 31/12/2012	400.00	53,315.00	299,875.96	212,808.52	51,339.63	617,739.11

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA
VIA DIAGONAL EXISTENTES - R.D. No. 51.570
TELEFONO: 02-2547110 / 02-2547111 FAX: 02-2547112
Email ate@andinanet.net
Ambato-Ecuador





Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

ATENCIONES EXTERNAS - Rg. No. SC. 376

Compañía y Poder Leg. No. 2-10952 EAS N10714 CEL 092 973 696 Email ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Objeto de la Compañía

La compañía tiene como objeto social la comercialización y venta de cervezas, aguas, gaseosas y otros productos afines; distribución de este tipo de mercadería; comercializar interna y externamente toda clase de productos y bienes y a realizar todo acto autorizado por la ley, vinculado con el objeto social.

La actividad autorizada por el Servicio de Rentas Internas y que consta en el Registro Único de Contribuyentes es la venta al por mayor y menor de bebidas alcohólicas

Porcentajes de Impuestos Vigentes

Los porcentajes vigentes en el ejercicio analizado para retenciones del impuesto a la renta y del impuesto al valor agregado son los que siguen:

Por retenciones del Impuesto a la Renta: 1%, 2%, 8% y 10%, también aplica el 5% en intereses por créditos externos y 25% por pagos a extranjeros o al exterior.

Por retenciones del Impuesto al Valor Agregado: 30%, 70% y 100% en adquisiciones o prestación de servicios.

Impuesto a la Renta: Para este ejercicio económico el impuesto a la renta vigente es del 23%, y se mantiene la deducción del 10% si se efectúan reinversiones de las utilidades, en las condiciones establecidas en la ley y reglamento tributario.

Del Salario Básico Unificado para el 2012

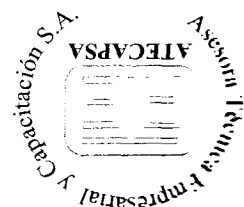
Mediante Registro Oficial número 618 del 13 de enero del 2012, y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 118 del Código de Trabajo, se procede a fijar a partir del 1 de enero del 2012 el salario básico unificado para el trabajador en general, (incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila); trabajador/a del servicio doméstico, operarios de artesanía y colaboradores de la microempresa, en USD 292,00 (doscientos noventa y dos 00/100 dólares) mensuales.

Salario Digno

Para el año 2012 se mantiene la obligación del pago del Salario Digno, que los empleadores, sociedades o personas naturales obligadas a llevar contabilidad, que hubieren generado utilidades en el ejercicio económico, o que hubieren pagado anticipo al impuesto a la renta inferior a la utilidad, estarán obligados a pagar la compensación económica para alcanzar el salario digno.

Deberá pagar una compensación económica que equivale a la diferencia que resultare del valor contemplado en el año 2012 de salario digno en función del tiempo laborado, menos los valores descritos en los literales del presente artículo. El cálculo del salario digno para el trabajador que hubiere laborado por un periodo menor a un año completo deberá ser calculado de manera proporcional al tiempo laborado.

La moneda vigente en el país es el Dólar de los Estados Unidos de América, por tanto los registros y Estados Financieros se expresan en esta moneda que es la que rige en el entorno económico en que desarrolla la compañía sus actividades.



EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Para los registros contables son considerados como efectivo o equivalentes los valores que corresponden a los activos financieros líquidos como son los disponibles en caja por las recaudaciones diarias, en fondos rotativos de caja chica, en depósitos bancarios de libre disposición.

OBLIGACIONES POR COBRAR

Las obligaciones por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

La compañía mantiene la política de ventas a crédito únicamente con plazos de ocho días, con recuperaciones inmediatas, para continuar con las ventas.

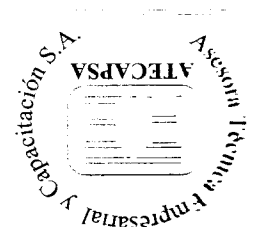
DETERIORO DE CARTERA

Cuando la política de recuperación de las obligaciones pendientes con los clientes de la compañía ha superado los plazos establecidos en la política se deberá efectuar el cálculo del deterioro de la cartera, efectuándose el registro contra la provisión por deterioro.

REGISTRO Y VALORACIÓN INVENTARIOS

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el que sea menor. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Debido a que la compañía Dinadec que es la encargada de la venta de la cerveza y aguas, mantiene a nivel nacional un solo precio y de exclusividad de esta compañía no se podrá ajustar por pérdida en el valor del inventario.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA

AGENCIAS EXTERNAS - Reg. Núm. SC 576

TELEFONO: 02 220011 FAX: 02 220011 E-MAIL: ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

MEDICION Y CONTROL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los bienes muebles son valorados al costo de adquisición, acumulando sus costos hasta que presten servicio a la compañía y generen beneficios futuros.

La depreciación para los registros contables bajo NIIFs se efectúan considerando el costo del activo, su tiempo de vida útil y el valor residual, las vidas útiles estimadas son las que se establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La empresa en el cálculo de la depreciación aplicó la política de ajustar la misma en forma retrospectiva, regulándose con Resultados por Adopción de NIIFs por Primera Vez.

De presentarse diferencias entre el valor de la depreciación calculada bajo NIIFs y la depreciación calculada bajo los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno se regularán en la Conciliación Tributaria.

DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo que constituyen activos no financieros de la compañía son evaluados periódicamente para determinar si se ha presentado un deterioro en su valor, debido a la imposibilidad de recuperar el valor que se presenta en registros, si se origina esta situación representará una pérdida por deterioro, caso contrario, si se produce un incremento frente al valor en libros es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro.

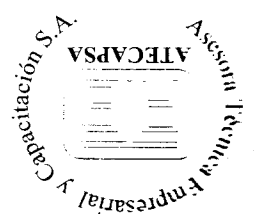
BENEFICIOS LABORALES

Se efectúa la provisión por beneficios laborales a corto plazo por el departamento contable aplicando las disposiciones legales establecidas en el Código de Trabajo.

La provisión para jubilación patronal y desahucio no ha sido calculada por lo que los rubros de Jubilación Patronal y Desahucio no se presentan en balances, se ha previsto ya la contratación de una firma actuarial debidamente calificada para efectuar este cálculo actuarial, en aplicación de la NIC 19, los impactos se registran aumentando o disminuyendo la provisión acumulada, tomando como contrapartida los gastos no deducibles.

CONTACTS: ESTEROS - Tel: 044 533 533 533
 Ambato-Ecuador Email: ate@andinanet.net

(c) **Resultados del Ejercicio y Acumulados**, los resultados netos que arrojen las operaciones de la compañía en el año se registran como Resultados del Ejercicio, y aquellos que no se han distribuido permanecen registrados como Resultados Acumulados o Resultados de Ejercicios Anteriores hasta su distribución.



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

ALBIONORIS ECUATORIANAS S.A. QUITO, ECUADOR
Calle 12 de Agosto 1205, QUITO, ECUADOR
Teléfono: (02) 2520552 Fax: (02) 2520553 Email: ate@andinanet.net

Ambato-Ecuador

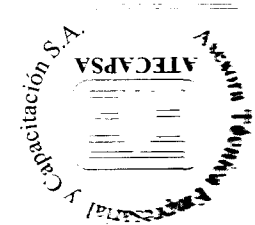
d) Resultados Acumulados por Aplicación de NIIFs por Primera Vez, Los ajustes por la convergencia de NEC a NIIFs se han registrado en la cuenta Patrimonial "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera Vez", el saldo de esta cuenta no podrá ser distribuida a los accionistas, ni aplicada para aumentos de capital, pero se empeará para compensar pérdidas acumuladas en caso de que su saldo fuese acreedor.

IMPUESTOS DIFERIDOS

Las diferencias temporarias originadas por la variación de las cifras entre la base tributaria y NIIFs, por efecto de los ajustes conciliatorios, genera el reconocimiento de los Impuestos Diferidos, que es el resultado de multiplicar al valor de la diferencia temporaria el porcentaje del impuesto tributario vigente.

RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIFs POR PRIMERA VEZ

Según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías los ajustes resultantes por la aplicación de NIIFs (Normas Internacionales de Información Financiera) por primera vez, se registran en la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, como parte del patrimonio, su saldo puede ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas o del ejercicio.



Nota 3.- Efectivo y Equivalentes de efectivo

Lo recursos líquidos que mantiene la compañía en efectivo por los fondos rotativos de cada agencia y depósitos bancarios de libre disposición al cerrar el ejercicio se presentan con los saldos que siguen

Año 2011		Año 2012
Caja	1.937,54	1.177,72
Banco Pichincha Puyo	-872,88	0,00
Banco Pichincha Tena	49,67	0,00
Banco Pichincha Baños Cta. 3333928804	80.291,37	30.061,74
Banco Austro Baños Cta. 418011009	125.935,14	255.544,83
Banco Austro Tena Cta. 15021500	4.642,64	27.395,37
Banco Austro Puyo Cta. 16024430	1.065,09	18.789,70
Banco Guayaquil	1.569,56	36.205,97
Total de Caja y Equivalentes	214.618,13	369.175,33

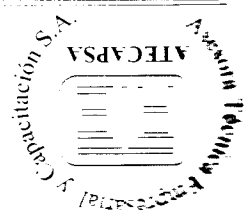
Nota 4.- Clientes y Cuentas por Cobrar

Son instrumentos financieros originados por las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía, a socios y terceros por préstamos, que tienen vencimientos menores a un año, al cierre del año en balances se presentan con los saldos que se detallan

Año 2011		Año 2012
Clientes Bodega Tena	141.830,02	46.301,25
Clientes Bodega Baños	13.668,13	0,00
Clientes Bodega Puyo	89.559,45	50.581,95
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-5.756,73	136.970,90
Carlos Humberto Vaca	0,00	5.900,00
Amazon Truck Cía. Ltda.	0,00	0,00
Cuentas por Cobrar Empleados	768,13	0,00
Deudores Varios	2.244,80	0,00
Total Clientes y Cuentas por Cobrar	242.313,80	233.997,37

Debido al limitado monto y plazos de crédito, ya que las recaudación se realiza hasta en ocho días, la compañía no ha efectuado el cálculo de la provisión para cuentas incobrables.

Año 2011	Año 2012
30.017,97	0,00
15.000,00	0,00
4.024,35	0,00
-1.544,12	11.629,69
17.962,03	20.653,44
78.196,91	31.027,00
11.474,34	0,00
155.131,48	63.310,13



Nota 8.- Acreedores

Las obligaciones financieras por pagar a los proveedores de bienes y servicios, que la compañía tiene y que vencen a corto plazo, al cerrar el año se presentan con los saldos que siguen

	Año 2011	Año 2012
Dinadec	1.249.190,41	564.789,02
Centrollanta S. A.	0,00	3.398,94
Comercial Pozo	0,00	350,00
Cuentas por Pagar	23.466,34	0,00
Seguros por Pagar	5.164,45	0,00
Total Acreedores	1.277.821,20	568.537,96

Nota 9.- Obligaciones Fiscales

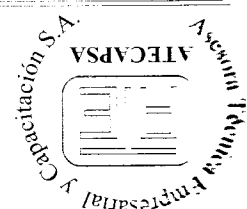
Son obligaciones que la empresa mantiene con el Servicio de Rentas Internas por los impuestos corrientes retenidos, o percibidos para su liquidación posterior, al cerrar el año se presentan como sigue

	Año 2011	Año 2012
Retención IVA Compras	249,06	601,90
Retención Fuente Impuesto a la Renta	11.162,84	13.099,23
Liquidación 12% IVA	8.245,77	6.407,47
Impuesto a la Renta por Pagar	0,00	903,58
Total Obligaciones Fiscales	19.657,67	21.012,18

Nota 10.- Obligaciones Laborales

Las obligaciones por sueldos y provisiones efectuadas por beneficios sociales, aportaciones al Seguro Social a favor de los empleados que se liquidarán a corto plazo se presentan al 31 de diciembre con los valores que siguen

	Año 2011	Año 2012
Sueldos por Pagar	12.808,81	18.636,57
IESS por Pagar	2.583,46	803,97
Provisión Beneficios Sociales	6.781,60	6.781,60
15% Utilidad Trabajadores por Pagar	0,00	1.635,19
Provisión por Jubilación Patronal	0,00	7.613,00
Provisión por Desahucio	0,00	10.809,00
Total Obligaciones Laborales	22.173,87	46.279,33



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576
 Guayaquil y Sucre Esg. - Telf. 2829952 Fax 829314 Cel. 092 933 696 Email ate@andinanet.net
 Ambato-Ecuador

Nota 11.- Patrimonio

El patrimonio de la compañía al cierre del ejercicio económico auditado se presenta distribuido en las cuentas que se detallan posteriormente, la distribución de las utilidades deberá ser aprobada por la Junta General de Accionistas.

	Año 2011	Año 2012
Capital	400,00	400,00
Aportes Futura Capitalización	53.315,00	53.315,00
Resultado de Ejercicios Anteriores	232.012,94	299.875,96
Resultado Adopción Niifs	0,00	212.808,52
Resultado del Ejercicio	147.493,57	51.339,63
Total Patrimonio	433.221,51	617.739,11

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 hasta el cierre de nuestra auditoría no se presentaron eventos subsecuentes que afecten la situación financiera y los resultados de la compañía que en nuestra opinión deban ser reveladas.