

VPCCONSUMOS S.A.

Informe de Auditoría
Al 31 de Diciembre del 2013

ÍNDICE

Opinión de los Auditores Independientes	1-2
Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Evolución del Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6 - 7
Notas a los Estados Financieros	8 - 29

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**A los señores Accionistas y Junta de Directores de
VPC CONSUMOS S.A.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **VPCCONSUMOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones 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 circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca los estados financieros con base a nuestra auditoría, efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.) Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye 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 presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **VPCCONSUMOS S.A.**, 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 **VPCCONSUMOS S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **VPC CONSUMOS S.A.**, al 31 diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
6. Los balances al 31 de diciembre del 2012, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por nuestra Firma cuyo informe fue fechado septiembre 26 del 2013.
7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **VPC CONSUMOS S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Septiembre 25 del 2014



Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74
Registro Nacional de Contadores No. 63



C.P.A. Germán Carrera G.
SOCIO
Registro No. 10.955

VPC CONSUMOS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS	NOTAS		
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	3	85,115.84	34,605.42
Cuentas por Cobrar Comerciales	4	487,268.77	205,544.59
Inventarios	5	865,616.56	1,076,963.77
Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar	6	453,478.01	320,507.88
Total Activos Corrientes		<u>1,891,479.18</u>	<u>1,637,621.66</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipo	7	104,300.05	82,136.54
Activos Intangibles	8	97,270.26	97,270.26
Activo por Impuestos Diferidos		20,791.42	20,791.42
Total Activos no Corrientes		<u>222,361.73</u>	<u>200,198.22</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,113,840.91</u>	<u>1,837,819.88</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores	9	1,296,148.95	738,841.58
Gastos Acumulados y Otras Cuentas Pagar	10	83,081.81	146,497.64
Obligaciones Bancarias	11	132,760.70	327,851.90
Préstamos Accionistas	12	61,328.44	85,000.00
Total Pasivos Corrientes		<u>1,573,319.90</u>	<u>1,298,191.12</u>
PATRIMONIO	14		
Capital Social		10,000.00	10,000.00
Aportes Futuras Capitalizaciones		655,484.96	655,484.86
Reserva Legal	15	12,086.63	12,086.63
Resultados Acumulados Adopción NIIF's	16	(49,556.66)	(49,556.66)
Resultados Acumulados Años Anteriores		(88,386.07)	(91,953.42)
Resultado del Ejercicio		892.15	3,567.35
Total Patrimonio		<u>540,521.01</u>	<u>539,628.76</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2,113,840.91</u>	<u>1,837,819.88</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

VPC CONSUMOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas		3.240.354,50	3.589.378,56
Costo de Ventas		(2.082.164,36)	(2.242.340,49)
Utilidad Bruta en Ventas		1.158.190,14	1.347.038,07
Producción Catalogo		405.334,71	279.903,02
Remuneraciones		665.107,63	781.125,86
Gastos Operativos y de Apoyo		313.168,78	274.224,91
Total Gastos de Operación		1.383.611,12	1.335.253,79
Utilidad (Pérdida) Operacional		(225.420,98)	11.784,28
OTROS INGRESOS (EGRESOS) NO OPERACIONALES			
Gastos Financieros		(38.687,43)	(5.779,92)
Otros Ingresos		276.414,87	31.947,10
Otros Egresos		(5.302,60)	(19.172,84)
Total Otros (Ingresos) Egresos No Operacionales		232.424,84	6.994,34
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES PARTICIPACION			
TRABAJADORES E IMPUESTOS		7.003,86	18.778,62
Participación Trabajadores	13	1.050,58	2.816,79
Impuesto a la Renta	13	5.061,13	12.394,48
UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO		892,15	3.567,35
Utilidad por Acción		0,09	0,36

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

VPC CONSUMOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	CAPITAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ADOPCIÓN NIIF's 1ERA VEZ	RESULTADOS ACUMULADOS AÑOS ANTER.	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 1 de Enero del 2012	10.000,00	655.484,86	12.086,63	(49.556,66)	108.779,71	(160.959,43)	575.835,11
Transferencia a Resultados Acumulados					(160.959,43)	160.959,43	-
Corrección del gasto Producción Catálogo					(39.773,70)		(39.773,70)
Utilidad Neta del Ejercicio						3.567,35	3.567,35
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	10.000,00	655.484,86	12.086,63	(49.556,66)	(91.953,42)	3.567,35	539.628,76
Transferencia a Resultados Acumulados					3.567,35	(3.567,35)	-
Regulación de Cuentas		0,10					0,10
Utilidad Neta del Ejercicio						892,15	892,15
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	10.000,00	655.484,96	12.086,63	(49.556,66)	(88.386,07)	892,15	540.521,01

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

VPC CONSUMOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Valores Recibidos de Clientes	2,866,017.62	3,623,823.43
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(2,873,908.11)	(4,129,673.21)
Gastos Financieros	(38,687.42)	(5,779.92)
Otros Ingresos (Egresos) Netos	349,289.65	12,774.26
Efectivo (Utilizado) Proveniente de Operaciones	<u>302,711.74</u>	<u>(498,855.44)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento de Propiedad Planta y Equipo	(33,438.56)	(15,187.67)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(33,438.56)</u>	<u>(15,187.67)</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
(Disminución) Aumento de Obligaciones Bancarias	(195,091.20)	283,421.59
(Disminución) Aumento de Obligaciones Largo Plazo	(23,671.56)	85,000.00
Efectivo Provisto (Utilizado) por Actividades de Financiamiento	<u>(218,762.76)</u>	<u>368,421.59</u>
Aumento (Disminución) del Efectivo	50,510.42	(145,621.52)
Efectivo al Inicio del Año	34,605.42	180,226.94
EFFECTIVO	<u><u>85,115.84</u></u>	<u><u>34,605.42</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

VPC CONSUMOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, CONTINUACIÓN... /
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
Expresado en US Dólares Americanos

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Ejercicio	892.15	3,567.35
<u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u>		
Depreciación	11,274.64	10,639.88
Provisión Cuentas Incobrables Normal	2,685.59	-
Provisión Cuentas Incobrables Deterioro	11,749.24	-
Valor Neto Realizable	5,302.60	-
Provisiones Varias	-	34,293.61
Participación Trabajadores	1,050.58	2,816.79
Impuesto a la Renta	5,061.13	12,394.48
Impuesto a la Salida de Divisas	-	(28,092.40)
Producción Catálogo	-	(88,901.19)
Promociones	-	(50,826.69)
Mercadería	-	(19,671.36)
Corrección de Errores con cargo a Resultados	0.52	0.54
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar Comerciales	(296,159.01)	34,444.87
Disminución (Aumento) de Inventarios	206,044.61	(214,125.28)
Aumento de Gastos Anticipados y Otras		
Cuentas por Cobrar	(132,970.13)	(1,687.61)
VARIACIONES EN PASIVOS:		
Aumento (Disminución) de Proveedores	557,307.37	(19,719.61)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras		
Cuentas por Pagar	(69,527.54)	(173,988.82)
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES	<u><u>302,711.75</u></u>	<u><u>(498,855.44)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros