

VELKIM LIMITADA

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



AUDITORES & CONSULTORES

VELKIM LIMITADA

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(CON DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE)**



AUDITORES & CONSULTORES

VELKIM LIMITADA

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DICIEMBRE 31 DEL 2011

INDICE:

- 1. Informe del Auditor Independiente**
- 2. Estado de Situación Financiera**
- 3. Estado de Resultado Integral**
- 4. Estado de Cambio en el Patrimonio**
- 5. Estado de Flujo de Efectivo**
- 6. Notas a los Estados Financieros**



AUDITORES & CONSULTORES

Auditores Independientes

Inglaterra E3-121 y República.
Ed. Royalty Studios, Of. 303.
Teléfonos: 2450635 / 2450631 / 3820161
Celular: 097-647563 097-647609
Fax: 2450662 Casilla: N.- 17 171783
E-mail: acauditores@andinanet.net
www.acauditores.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

AL APODERADO GENERAL DE LA SUCURSAL EXTRANJERA VELKIM LIMITADA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Sucursal Extranjera **VELKIM LIMITADA**, al 31 de Diciembre del 2011, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y un resumen de las políticas contables importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la Sucursal Extranjera, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad comprende el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la elaboración y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados significativamente por error o fraude, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, las mismas que se efectuó de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAs, estas normas requieren que observemos y cumplamos con requisitos éticos, así como que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo.
4. La Auditoría incluye diseñar procedimientos y examinar para obtener evidencia de auditoría 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 debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de **VELKIN LIMITADA** que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el

(Continúa en la siguiente página...)



AL APODERADO GENERAL DE LA SUCURSAL EXTRANJERA VELKIM LIMITADA

(Continuación...)

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. La auditoría comprende también una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la administración de **VELKIM LIMITADA**, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

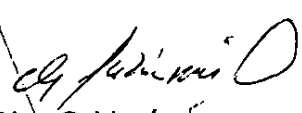
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

Opinión

5. Es nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la **SUCURSAL EXTRANJERA VELKIM LIMITADA**, al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera

Quito DM, 18 de mayo del 2012

N. Registro de la
Superintendencia
De Compañías: 480


Alex Calderón
N. Licencia
Profesional: 24160



VELKIM LIMITADA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares americanos)

	Notas	2011	2010
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	6.075	200
Deudores comerciales por cobrar no relacionadas, corrientes	6	45.061	40.628
Otras Cuentas a Cobrar, corrientes	7	21.227	26.272
Inventarios	8	140.700	115.167
Total Activo Corriente		213.063	182.267
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	9	19.755	3.921
Otros Activos no corrientes	10	36.704	36.704
Activos por Impuestos diferidos		1.190	1.190
Total Activo no Corrientes		57.649	41.815
TOTAL ACTIVOS		270.712	224.082
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	11	178.257	172.706
Acreedores y otras cuentas a pagar, corrientes	12	17.892	7.543
Provisiones a corto plazo	13	10.762	2.972
Total Pasivo Corrientes		206.911	183.221
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Acreedores y otras cuentas a pagar, no corriente	15	24.995	35.432
Provisiones a largo plazo	16	6.734	4.760
Total pasivo no corriente		31.729	40.192
Total Pasivos		238.640	223.413
PATRIMONIO			
Capital Social	17	3.000	3.000
Resultados Acumulados provenientes adopción NIIFs	18	-3.570	-3.570
Resultado del ejercicio		32.642	1.239
Total Patrimonio		32.072	669
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		270.712	224.082

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

3/24 *de*

VELKIM LIMITADA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCION 2011 y 2010
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos:			
Ingresos de las actividades ordinarias	19	377.805	356.524
Costo de ventas		-175.378	-194.446
Margen bruto		<u>202.427</u>	<u>162.078</u>
Otros ingresos		10.936	-
Gastos de administrativos	20	-157.255	-154.856
Gastos financieros		-5.435	-5.279
Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos		<u>50.673</u>	<u>1.943</u>
Participación trabajadores		-7.601	-291
Utilidad antes de impuestos		<u>43.072</u>	<u>1.652</u>
Impuesto a la renta	14	-10.430	-413
Resultados del periodo		<u>32.642</u>	<u>1.239</u>
Otros resultado integral del periodo, neto de impuesto		-	-
Resultado integral total del periodo		<u>32.642</u>	<u>1.239</u>

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

4/21 *el*

VELKIM LIMITADA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares americanos) *

	Notas	CAPITAL SOCIAL	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre 2009		3.000	-	-	276	3.276
Dividendos pagados					-276	-276
Efecto de transición NIIF				-4.570	-	-4.570
Efecto de transición NIIF				1.000	-	1.000
Utilidad del ejercicio					1.239	1.239
Saldo al 31 de Diciembre 2010	17	3.000	-	-3.570	1.239	669
Dividendos pagados					-1.239	-1.239
Utilidad del ejercicio					32.642	32.642
Saldo al 31 de Diciembre 2011		3.000	-	-3.570	32.642	32.072

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

5/24

VELKIM LIMITADA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	394.910	314.614
Pago a proveedores y empleados	-351.684	-362.863
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>43.226</u>	<u>-48.249</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de propiedad y equipo, neto	-18.653	-1.794
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-18.653</u>	<u>-1.794</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR		
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago préstamo a largo plazo	-18.697	50.043
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>-18.697</u>	<u>50.043</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO	5.876	0
EFECTIVO EQUIVALENTE AL INICIO DEL AÑO	200	200
EFECTIVO EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO	6.076	200

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas son partes integrantes de los estados financieros

$\frac{6}{24}$ ch

(Continuación)

VELKIM LIMITADA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad/Pérdida neta del año	50.673	1.943
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación Amortizaciones propiedad y equipo	2.819	3.807
Ajuste provisión cuentas incobrables	480	-1.494
Ajuste provisión jubilación patronal	1.973	-1.594
Provisión 15% participación trabajadores	-	-
Provisión Impuesto a la renta	-	-
Otros ajustes		3.462
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas a cobrar	-4.913	-33.755
Otras Cuentas a cobrar	11.082	-8.155
Inventario	-25.532	-43.645
Cuentas a Pagar	10.091	21.588
Otras cuentas a pagar	-3.447	9.594
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>43.226</u>	<u>-48.249</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

2
24

VELKIM LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010
(Expresado en dólares americanos)

NOTA 1.- ACTIVIDAD DE LA SUCURSAL EXTRANJERA

La Sucursal Extranjera VELKIM LIMITADA, se constituyó en la República del Ecuador el 2 de enero del 2002, ante el Notario Trigésimo Segundo del Distrito Metropolitano del Quito, Dr. Ramiro Dávila Silva e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de marzo del 2002, bajo el número 832 y tomo 133.

VELKIM LIMITADA es una sucursal de VELKIM LIMITADA de la República de Colombia, cuyo objeto social que tiene la entidad, entre otros es: Importar y exportar productos para la limpieza y mantenimiento de vehículos y afines, telefonía celular y accesorios la prestación de servicios profesionales en el campo de la importación y exportación de estos productos.

NOTA 2.- BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2011, son las primeras que La Sucursal Extranjera prepara aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera, que requieren, con carácter general, y de acuerdo con la normatividad exigida presenta estados financieros comparativos.

2.1.- Comparación de la Información.

Las fechas del proceso de adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, que recoge Velkim Limitada son: primero de enero del 2010, fecha de transición, y el primero de enero del 2011 fecha de convergencia. A partir del 1 de enero del 2011, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con los estados financieros del 2010, incluyendo una nota explicativa a los estados financieros, una declaración abierta y sin ninguna reserva de cumplimiento con las normas NIIF.

2.2.- Bases de preparación y periodo contable

Los estados financieros de Velkim Limitada corresponde al 31 de diciembre del 2011 ha sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board en adelante IASB

Debidamente aprobado por el Apoderado de la Sucursal Extranjera el 20 de Abril del 2012, comprende Estado de Situación Financiera por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 Estado de Resultados Integrales por función, flujos de efectivo por el método directo y estado de cambios en el patrimonio por las fecha señaladas.

8/24 *zh*

Los estados financieros adjuntos han sido elaborados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Velkim Limitada siguiendo las normas ecuatorianas de contabilidad, por los que tanto en el periodo de transición como el de convergencia se han ido incorporando ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar tales normas contables ecuatorianas para adecuarlos a la normatividad exigida que son las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 3.- Primera Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

La implementación de los estados financieros de VELKIM LIMITADA a la normativa contable internacional las cuales son relevantes, resultado de la acción en la preparación de los estados financieros.

3.1.- Presentación de los Estados Financieros NIIF 1.- Los estados financieros están presentados conforme a NIC 1. La entidad ha preferido presentar el Estado de Resultado Integral en un solo estado.

Velkim Limitada, mantiene los estados financieros comparativos, desde la fecha de transición:

De aplicación retrospectiva a la ejecución de la política contable
Restablecimiento de partidas
Reclasificación de las partidas de los estados financieros

3.2.- Propiedad Planta y Equipo NIC 16.- El vehículo, motocicleta, equipos y mobiliario, se mantiene al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para distribuir a su gasto de administración y venta.
La administración estima un valor residual a sus activos fijos, las mismas que van hacer actualizadas periódicamente o al menos anualmente.

3.3.- Instrumentos Financieros, Cuentas y Documentos a Cobrar, Cuentas a Documentos por Pagar, NIC 32 NIC,39, NIIF 7 NIIF 9.- Se reconoce los activos y pasivos financieros cuando se convierten en parte contractual de sus derechos y obligaciones financieras, los activos y pasivos financieros inicialmente se miden al costo, mas los costos de transacción si estos representan materialmente su valorización.
Los activos financieros se castigan cuando los derechos contractuales, han sufrido un deterioro a todos sus riesgos y beneficios se traspasan.
Los pasivos financieros se dan de baja cuando cesan, cancelan o expiran

24

3.4.- Beneficios Sociales NIC 19 NIC 26.- Los beneficios a corto plazo a empleados son pasivos corrientes y a largo plazo y se mide por los valores que se espera pagar como resultado de sus derechos, que los empleados no han cobrado.

Las leyes tributarias disponen que se efectúe una provisión por jubilación patronal para los trabajadores con mayor de 10 años en la entidad, sin embargo para cumplir con la norma contable internacional de reconocer activos y pasivos desde la fecha de aplicación NIIF se ha provisionado la jubilación patronal por el cien por ciento de los trabajadores independientemente de los años de servicio

Para la provisión del desahucio Velkim Limitada, ha decidió que se efectuará la proyección cuando esto suceda, realizando los cálculos cuando este sea una obligación efectiva por efectos de sucesos pasados.

3.5.- Impuestos Diferidos NIC 12.- El impuesto diferido es calculado usando el método pasivo sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos y sus bases fiscales. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son calculados a la tasa impositiva el 25% en su periodo de transición y comparativo.

Los cambios en activos y pasivos se reconocerán posteriores al periodo de transición como un componente de ingreso o gasto por impuesto a resultados, excepto cuando estos estén relacionados con partidas que son reconocidas en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido ser reconoce en otro resultado integral o en patrimonio directamente.

3.6.- Conciliación del Patrimonio Neto de NEC a NIIF al 1 de enero del 2010 y al 31 de diciembre del 2010.

DETALLE	Patrimonio neto 01/01/2010	Patrimonio neto 31/12/2010
Patrimonio neto según Nec	3.276	3.294
Efectos NIIFs	-4.570	1.000
Resultados		1.239
Transferencias		-276
Patrimonio 2009		-1.294
Total Ajustes	-4.570	3.963
Patrimonio Neto Conciliado bajo NIIF	-1.294	669

10/24

3.7.- Conciliación del estado de resultados de NEC a NIIF por el año 2010.

DETALLE	Resultados 31/12/2010
Resultados del ejercicio bajo Nec	1.942
(+/-) Ajustes	-
Total Ajustes	-
Resultado Bajo Niifs	1.942

3.8.- Conciliación del flujo de efectivo y equivalentes de efectivo de NEC a NIIF al 31 de diciembre del 2010.

DETALLE	Flujo Operacional 31/12/2010	Flujo Inversión 31/12/2010	Flujo Financmto 31/12/2010
Flujo de Efectivo en NEC	-51.733	-1.794	53.527
Efectos de NIIF	3.484		-3.484
Flujo Efectivo conforme a NIIF	-48.249	-1.794	50.043

11/24

NOTA 4.- RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES**4.1.- Consideraciones Generales**

A continuación se detalla, las principales políticas contables, que han sido utilizadas en la presentación de los estados financieros, que son la base de la medición especificados por las NIIF para cada tipo de activo, pasivo, ingresos y gastos.

Estimaciones.-

Las estimaciones es un requerimiento en la preparación de los estados financieros con estándares de las Normas Internacionales de Información Financiera, estas estimaciones afectan a las cantidades posteadas en los activos y pasivos de los estados financieros

4.2.- Unidad Monetaria

Registros contables y unidad monetaria.- Los libros contables de la empresa se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de marzo del 2000

4.3.- Instrumentos Financieros

Activos Financieros: préstamos y cuentas a cobrar.- Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están en cotizados en el mercado activo. Se registra al costo menos las estimaciones por deterioro, estas estimaciones se analiza cuando están vencidas periódicamente y a la fecha del estado de situación financiera o cuando existe evidencia de que el cliente va a incumplir.

Pasivos Financieros: cuentas y documentos a pagar, y otras partidas a pagar.- Los pasivos financieros se dan de baja cuando cesan, cancelen o expiran. Estas cuentas a pagar se reconocen a su valor de transacción y se utiliza el método de tasa de interés efectiva.

4.4.- Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista.

12/24 29

4.5.- Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, (VNR) el que sea menor. El costo se determina utilizando el método de costos promedios. El VNR., es el precio de venta menos cualquier gasto de venta aplicables.

4.6.- Propiedad, planta y equipo

Los vehículos, mobiliario y equipos se mantiene al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos el deterioro del valor.

La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para distribuir a sus gastos administrativo y financieros y las estimaciones de la vida útil en caso de los vehículos se actualizan según se requiera.

La venta de los vehículos se reclasifica primeramente como activos no corrientes disponibles para la venta y sus ganancias o pérdida ser reconoce en resultados.

4.7.- Beneficios a Empleados.

Los Beneficios a corto y largo plazo con sus empleados son pasivos corrientes y a largo plazo entre los de corto plazo incluye beneficios sociales, como es: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondos de reserva, aportes a la seguridad social, remuneraciones quincenales.

En largo plazo, se incluye la jubilación patronal, que conforme a disposiciones tributarias debe efectuarse una provisión para los trabajadores de más de 10 años de laborar, sin embargo para cumplir con la norma contable internacional se ha provisionado la jubilación patronal por la totalidad de sus trabajadores independientemente de los años de servicio.

4.8.- Impuesto a la renta y participación de los trabajadores.

El impuesto a al renta diferido se calcula bajo el método del pasivo del estado de situación financiera, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar las diferencias la tasa del impuesto a la renta. El impuesto a la renta tributario se determina de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes en el país.

13/24 dh

4.9.- Reconocimiento de ingresos por ventas.

Los ingresos por venta de los diferentes aditivos de limpieza de inyectores entre otros productos, se reconocen:

- a.- Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad del producto.
- b.- El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente
- c.- Es probable que los beneficios económicos relacionados con la operación fluirán a Velkin Limitada.
- d.- El costo de venta y sus gastos asociados pueden cuantificarse confiablemente.

4.10.- Reconocimiento de costos y gastos.

El costo de venta de la entidad corresponde al movimiento del inventario que comercializa Velkim Limitada y se registra cuando estos son entregados al cliente. Los otros gastos se reconocen cuando se devengan

14
24

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Efectivo en Caja Chica	200	200
Efectivo en Bancos	5.875	-
Total Efectivo y equivalente	<u>6.075</u>	<u>200</u>

NOTA 6.- CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR NO RELACIONADAS, CORRIENTES.

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas Cobrar Comerciales	47.353	42.440
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-2.292	-1.812
Total	<u>45.061</u>	<u>40.628</u>

La antigüedad de este rubro es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
1 a 30 días	47.353	40.122
de 31 a 60 días	-	2.318
mas de 90 días	-	-
Suma	<u>47.353</u>	<u>42.440</u>

15
28

El Movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo Inicial	1.812	3.306
Ajuste	- a)	-1.494
Provisión del año	480	-
	<u>2.292</u>	<u>1.812</u>

- a) Corresponde ajuste de la provisión en el año 2010, analizando las cuentas de cada uno de la cartera.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS A COBRAR, CORRIENTES

Se presenta la composición de este rubro:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamos a empleados	25	340
Socios relacionadas	6.038	-
Servicioy otros pagos anticipados	1.517 a)	3.964
Crédito tributario	13.647	21.968
	<u>21.227</u>	<u>26.272</u>

- a) Corresponde a Garantías entregados por los arriendos de las oficinas donde funciona la entidad y del departamento de los funcionarios de Velkim Limitada.

16
24

NOTA 8.- INVENTARIOS

La composición de los saldos de inventarios al cierre de cada ejercicio, son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sistema combustión gasolina	90.245	37.440
Sistema combustión diesel	29.290	51.725
Sistema de rodamiento	1.940	2.304
Sistema de lubricación/aceite	3.077	4.586
Sistema de refrigeración	312	19.112
Repuestos combustión diesel	5.169	-
Aerosoles especiales	10.667	-
	<u>140.700</u>	<u>115.167</u>

NOTA 9.- PROPIEDAD Y EQUIPO

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Muebles y Enseres	1.518	1.473
Equipo de Oficina	196	196
Equipo de Cómputo	1.969	1.223
Vehículo	a) <u>21.045</u>	<u>18.555</u>
Total	<u>24.728</u>	<u>21.447</u>
Depreciación Acumulada	<u>4.973</u>	<u>17.526</u>
Neto	<u>19.755</u>	<u>3.921</u>

a) Ver nota 12 sobre el crédito del vehículo.

12
24

El movimiento del rubro al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año, neto	3.921	5.933
Adiciones	20.052	2.358
Retiro	-16.771	-1.058
Depreciaciones	-3.099	-3.806
bajas	15.652	494
Saldo al final del año, neto	<u>19.755</u>	<u>3.921</u>

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Equipos en Comodato	36.704 a)	36.704
	<u>36.704</u>	<u>36.704</u>

- a) Corresponde a Equipos de limpieza de Inyectores, que Velkim Limitada, entrega a sus clientes, en calidad de comodato, con el objeto de que ellos cuenten con los instrumentos ideales, para efectuar el mantenimiento de los inyectores, tanto a gasolina como a diesel y en base a este instrumento poder vender los aditivos. Estos equipos tiene la propiedad la entidad, facilitándole a sus clientes, mediante la otorgación de un contrato reservándose su inspección revisión, y mantenimiento.

Como estos equipos tiene terceros, se efectuaran periódicamente un inspección técnica para poder dar un valor a su deterioro.

18
24

NOTA 11.- CUENTAS A PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS, CORRIENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas a pagar Proveedores del exterior	167.820 a)	155.247
Cuentas a pagar Dividendos	10.437 b)	17.459
	<u>178.257</u>	<u>172.706</u>

- a) Corresponde a la deuda con su relacionada en el exterior por compra de los inventarios que consiste en aditivos de limpiadores de inyectores para vehículos de gasolina, diesel entre otros productos
- b) Corresponde a la porción corriente del préstamo realizado por el accionistas a la Sucursal Extranjera Velkim Limitada a un interés del 9%

NOTA 12.- ACREEDORES Y OTRAS CUENTAS A PAGAR, CORRIENTES

A continuación se presenta, la composición del rubro

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Nacionales	5.534 a)	1.187
Sobregiro bancario	-	2.162
Administración Tributaria	12.358 b)	4.194
	<u>17.892</u>	<u>7.543</u>

- a) Al 31 de Diciembre del 2011, incluye el valor de US\$ 5.534 del proveedor nacional Ecu- Auto por la compra del vehículo.
- b) Corresponde a retenciones como agente de retención más la provision por impuesto a la renta del año corriente.

12
24

NOTA 13.- PROVISIONES, GASTOS ACUMULADOS Y OBLIGACIÓN CON LOS TRABAJADORES

La cuenta está conformada por:

El movimiento de los beneficios sociales es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios Sociales:		
Saldo inicial	2.012	2.609
Provisiones del año	22.756	20.839
Pago realizado	<u>21.607</u>	<u>20.767</u>
Saldo Final	<u>3.161</u>	<u>2.681</u>

Participación Trabajadores:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Participación Trabajadores:		
Saldo inicial	291	49
Provisiones del año	7.601 a)	291
Pago realizado	<u>291</u>	<u>49</u>
Saldo Final	<u>7.601</u>	<u>291</u>

Total cuenta

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total provisiones corto plazo	<u>10.762</u>	<u>2.972</u>

a) Conforme a leyes laborales Velkim Limitada provisiona el 15% de la utilidad antes del impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

22/24

NOTA 14.- IMPUESTO A LA RENTA**a) Conciliación tributaria.-**

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Gastos no deducibles	<u>384</u>	<u>54.162</u>
Utilidad del ejercicio antes imp. a renta	50.672	1.943
15% Participación trabajadores	7.601	291
Gastos no deducibles	384	54.169
Base Imponible impuesto renta	43.456	55.814
Impuesto a la Renta causado	10.430 (a)	13.955

(a) La compañía calculó el impuesto a la renta con una tasa del 25% en el año 2010 y el 24% en el año 2011, conforme a disposiciones legales tributarias.

Movimiento de impuesto a la renta:

El movimiento de la cuenta fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	1.983	-
Más provisión del año	10.429	13.955
Menos retenciones en la fuente	-3.424	-11.972
pagos efectauados	-1.983	-
Saldo la final del año	<u>7.005</u>	<u>1.983</u>

NOTA 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS A PAGAR LARGO PLAZO RELACIONADAS

La cuenta está conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Raúl Vélez	24.955	35.432
	<u>24.955</u>	<u>35.432</u>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
PRESTAMO LARGO PLAZO		
Raúl Vélez	35.542	53.000
Porción corriente	-10.437	-17.458
Ajuste	-110	-
	<u>24.995</u>	<u>35.542</u>

NOTA 16.- JUBILACION PATRONAL

El movimiento de la provisión de la jubilación patronal, es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación Patronal		
Saldo inicial	4.760	6.093
Ajustes	-	-2.729
Provisión del año	1.973	1.396
Saldo final	<u>6.733</u>	<u>4.760</u>

22
24

NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL

Velkim Limitada es sucursal extranjera de Velkim Colombia, la misma que apporto con un capital accionario de US\$ 3.000,00 (TRES MIL DOLARES AMERICANOS)

NOTA 18.- RESULTADOS ACUMULADOS POR ADOPCIÓN DE NIIF

Registra el efecto neto de los ajustes, realizados contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas.

NOTA 19.- OTROS INGRESOS POR FUNCION

El detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ventas de Aditivos y otros	377.805	356.524
	<u>377.805</u>	<u>356.524</u>

NOTA 20.- OTROS GASTOS POR FUNCION

La composición de los saldos de gastos administrativos, al cierre de cada ejercicio, son:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Administrativos	78.168	73.556
Seguridad social	15.121	13.194
Beneficios sociales	14.882	14.538
Honorarios	4.565	4.913
Mantenimiento reparaciones	1.346	2.132
Arrendamiento operativo	10.773	9.804
Promoción publicidad	5.416	6.371
Combustible lubricantes	2.973	2.929
Seguros	2.038	2.644
Transporte	3.499	4.177
Gastos de viaje	5.839	6.048
Impuestos contribuciones	4.546	3.831
Depreciaciones	2.819	3.807
Otros	5.270	6.912
Total	<u>157.255</u>	<u>154.856</u>

NOTA 21.- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Contingencias.- Las declaraciones de impuestos por los tres últimos años, están a disposición de la Administración Tributaria, para su revisión, Consecuentemente, Velkim Limitada, mantiene la contingencia tributaria por reclamación de impuestos adicionales; sin embargo la administración mayor de Velkim Limitada, considera que las declaraciones, tal como ha sido presentadas, no serían materialmente ajustadas, como resultado de una futura revisión, y en el caso de que existiera algún ajuste, no afectaría la situación financiera ni las operaciones de la Sucursal Extranjera.

NOTA 22.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros auditados (Mayo 18 del 2012), no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.