



CPA Washington Javier Vallejo Q.

Auditor externo independiente

Experiencia, honorarios razonables y servicio personalizado

(Sector Km. 8.5 Vía a Daule Cda. Florida Nueva)
Cooperativa Patria Nueva Mg. 367
Solar 38
C: 0989477673 Convencional: (042)
258851
vallejoyasociadosauditores@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

IAE23082013-Comere-VERVESA CIA LTDA-14



Compañía: Comercial VERVESA Cia. Ltda.

Informe de auditoría a los estados financieros basado en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012

Índice:

Informe del Auditor Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7



CPA Washington Javier Vallejo Q

Auditor externo independiente

Experiencia, honorarios razonables y servicio personalizado

(Sector Km. 8.5 Vía a Dawle Cdlá. Florida Norte)

Cooperativa Patria Nueva Mz. 307

Solar 38

C: 0989477673 Convencional: (042)

258851

vallejyasociadosauditores@gmail.com

Guayaquil - Ecuador

IAE23082013-Comerc-VERVESA CIA LTDA-14



Informe del Auditor Externo Independiente

A los Socios de:
Comercial VERVESA Cia. Ltda.

Introducción

1. He auditado los estados financieros adjuntos de Comercial VERVESA Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, Estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros



CPA Washington Javier Vallejo Q.

Auditor externo Independiente

Experiencia, honorarios razonables y servicio personalizado

(Sector Km. 8.5 Vía a Daule Cda. Florida - ~~Agua~~)
Cooperativa Patria Nueva Mz. 307
Solar 38
Contactos: 0989477673 / (042) 258851
vallejyasociadosauditores@gmail.com
Guayaquil - Ecuador

IAE23082013-Comerc-VERVESA CIA. LTDA-14



contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar

procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

- 4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Comercial VERVESA Cia. Ltda. al 31 de Diciembre del 2012, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

SC/RNAE No.2-635

[Handwritten Signature]
CPA. Washington Javier Vallejo Quiñonez
RNC No. G.10.968

31 de Octubre del 2013

Comercial VERVESA Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre 2012	1 de Enero 2011	2011
	(US Dólares)		
	(Reexpresado Nota 3)		
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalente de efectivos (Nota 4)	500	612,050	500
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	-	343,129	522,306
Inventarios (Nota 6)	-	110,029	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas y accionistas (Nota 10)	610,007	-	-
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	8,285	18,795	15,526
Total activos corrientes	618,792	1,084,003	538,332
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipos, Neto (Nota 8)	106,641	59,481	13,969
Total activos no corrientes	106,641	59,481	13,969
Total activos	725,433	1,143,484	552,301
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 9)	153,035	384,051	138,098
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y accionistas (Nota 10)	-	-	67,447
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 7)	8,202	16,159	15,921
Porción corriente de Obligaciones a largo plazo (Nota 11)	60,013	111,600	110,525
Total pasivos corrientes	221,250	511,810	331,991
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones a largo plazo (Nota 11)	338,000	446,400	159,475
Total pasivos no corrientes	338,000	446,400	159,475
Total pasivos	559,250	958,210	491,466
Patrimonio (Nota 12):			
Capital pagado	1,000	1,000	1,000
Utilidad Acumulado	165,183	184,274	59,835
Total patrimonio	166,183	185,274	60,835
Total pasivos y patrimonio	725,433	1,143,484	552,301


Sr. German Verdesoto Imbaquingo
Gerente General


Sr. Luis R. Ordoñez
Contador General

Ver notas adjuntas

Comercial VERVESA Cía. Ltda.

Estados de Resultado Integral

Años Terminados el
31 de Diciembre

2012 2011

(US Dólares)

(Reexpresado
Nota 3)

Ingresos por venta de productos	9,433,696	12,339,380
Otros ingresos	189,425	696
Costo de ventas	(8,793,326)	(11,656,935)
Utilidad bruta	829,795	683,141
Gastos de administración y ventas	(705,476)	(536,363)
Utilidad antes de la participación de trabajadores	124,319	146,778
15% Participación de trabajadores	(18,648)	(22,017)
Utilidad antes del cálculo del impuesto a la renta	105,671	124,761
Impuesto a la renta (Nota 7)	(24,304)	(29,943)
Utilidad neta del año	81,367	94,818


Sr. German Verdesoto Imbaquingo
Gerente General

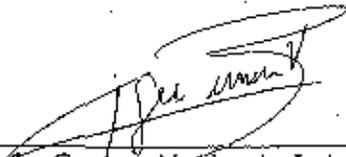

Sr. Luis F. Ordoñez
Contador General

Ver notas adjuntas

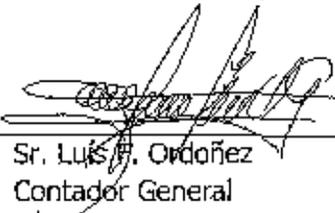
Comercial VERVESA Cía. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Utilidad (Déficit) Acumulado</u>	<u>Total</u>
	<i>(US Dólares)</i>		
Saldos al 1 de Enero del 2011 (Reexpresado Nota 3)	1,000	59,835	60,835
Ajuste de resultados de años anteriores		29,621	29,621
Utilidad neta del año, 2011		94,818	94,818
Saldos al 31 de Dic. del 2011 (Reexpresado Nota 3)	1,000	184,274	185,274
Pagos de dividendos		(100,458)	(100,458)
Utilidad neta del año, 2012		81,367	81,367
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	1,000	165,183	166,183


Sr. German Verdesoto Imbaquingo
Gerente General

Ver notas adjuntas


Sr. Luis F. Ordoñez
Contador General

Comercial VERVESA Cía. Ltda.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Años Terminados el
31 de Diciembre

2012 2011

(US Dólares)

(Reexpresado
Nota 3)

Flujos de efectivo de actividades de operación:

(Disminución) Aumento Recibido de clientes	(343,129)	432,373
Disminución (aumento) en Compra de Inventarios	(110,029)	110,029
Impuesto a la renta pagado	29,943	17,437
Flujo neto de efectivo (Usado en) proveniente de actividades de operación	(423,215)	559,839

Flujos de efectivo proveniente de (Usado en) actividades de inversión:

Disminución en mobiliarios y equipos	47,160	45,512
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) de actividades de inversión	47,160	45,512

Flujos de efectivo (usado en) provenientes de actividades de financiación:

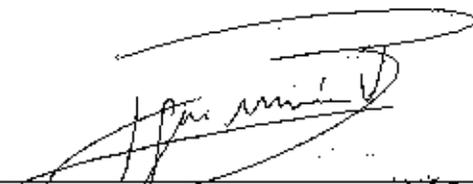
Pagos por impuestos corrientes	-	3,269
Recibido otorgado de proveedores a corto	(217,949)	
Aumentos en cuentas por pagar a largo plazo	17,546	2,930
Flujo neto de efectivo (Usado en) provenientes de actividades de financiación.	(235,495)	6,199

Aumento neto en efectivo en caja y bancos:

Efectivo en Caja y bancos al principio de año	612,050	500
Efectivo en Caja y bancos al final del año	500	612,050

Conciliación de la Utilidad neta con el flujo neto de efectivo (Usado en) actividades de operación:

Utilidad neta	124,319	146,778
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento (Disminución) en Impuestos, contribuciones y otros	-	11,124
Disminución de los inventarios	(110,029)	110,029
Disminución (Aumento) Acreedores Compañías relacionadas y Accionista	(332,091)	67,447
Depreciación de activos fijos	7,604	6,512
Disminución (Aumento) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(113,018)	217,949
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación	(423,215)	559,839


Sr. German Verdesoto Imbaquingo
Gerente General


Sr. Luis N. Ordoñez
Contador General

Ver notas adjuntas