



ILIANZA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

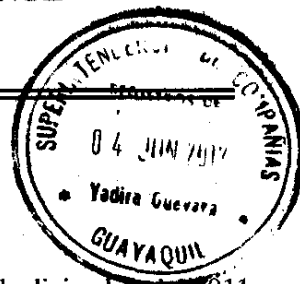
ABREVIATURAS USADAS

US\$ Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
ILIANZA S.A.



1. He auditado el balance general adjunto de ILIANZA S. A. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de ILIANZA S.A. al 31 de diciembre del 2010 fueron auditados por otro auditor.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Realicé la auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y que planifique y realice la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la compañía sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 de los controles internos de la compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente, apropiada y proporciona una base para mi opinión de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.



Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno ~~presentan~~ razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la compañía ILIANZA S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de su operación, la evolución del patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Asuntos que se enfatizan

5. Como se menciona en el resumen de principales políticas de contabilidad, al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no presenta registro de la reserva para jubilación patronal ni tampoco reserva para bonificación por desahucio definida por las leyes laborales ecuatorianas. Tales reservas, de haberlas, deberían ser registradas con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio y en su pasivo, las mismas que representarían el valor presente de las obligaciones a la fecha del balance general que deben ser calculados anualmente por actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones, en función de las características demográficas, y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.
6. La implementación de la Norma Internacional de Información Financiera para las Pymes (NIIF para las Pymes) que es obligatoria para ILIANZA S. A. en el 2012 (Ver Nota de las Principales Políticas de Contabilidad), se encuentra en proceso, tal como se indica en la Nota 9 Eventos Subsecuentes.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 14, 2012

Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

ILIANZA S. A.
Balances Generales
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO	2011	2010	PASIVO Y PATRIMONIO	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 1)	218.755	106.236	Obligación por pagar (Nota 5)	180.000	-
Cuentas por cobrar, neto (Nota 2)	454.884	408.351	Cuentas por pagar	52.667	49.674
Inventarios (Nota 3)	525.896	502.650	Gastos acumulados	83.126	328.723
Pagos anticipados	1.129	-	Total pasivo corriente	315.793	378.397
Total activo corriente	1.200.664	1.017.237			
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO LARGO PLAZO		
Activos fijos, neto (Nota 4)	260.154	318.841	Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 6)	152.132	152.132
Activos diferidos	600	600			
Total activo no corriente	260.754	319.441	PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 7)	1.600	1.600
			Aporte para futura capitalización	523.939	523.939
			Reserva legal (Nota 7)	90.585	72.600
			Resultados acumulados	208.010	119.426
			Resultado del ejercicio	169.359	88.584
			Total patrimonio	993.493	806.149
Total Activo	1.461.418	1.336.678	Total Pasivo y Patrimonio	1.461.418	1.336.678

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

ILIANZA S. A.
Estados de Resultados
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos		
Ventas brutas	2.786.182	2.674.317
Costo de ventas	<u>(1.373.632)</u>	<u>(2.093.361)</u>
Utilidad en Operación	1.412.550	580.956
Gastos de administración y ventas	(1.121.302)	(428.291)
Gastos financieros	(21.014)	(7.430)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>18.037</u>	<u>-</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	288.271	145.235
Participación Trabajadores (Nota 8)	(43.240)	(21.786)
Impuesto a la Renta (Nota 8)	<u>(57.687)</u>	<u>(34.865)</u>
Utilidad del ejercicio	<u>187.344</u>	<u>88.584</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



ILIANZA S. A.
Estados de Evolución del Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalizacion	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	1.600	-	62.141	115.021	(1.146)	177.616
Transferencia del resultado	-	-	-	(1.146)	1.146	-
Aumento aporte para futuras capitalizaciones	-	523.939	-	-	-	523.939
Apropiación de reserva legal	-	-	10.459	(10.459)	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-	16.010	-	16.010
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	88.584	88.584
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.600	523.939	72.600	119.426	88.584	806.149
Transferencia del resultado	-	-	-	88.584	(88.584)	-
Apropiación de reserva legal	-	-	17.985	-	(17.985)	-
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	-	187.344	187.344
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.600	523.939	90.585	208.010	169.359	993.493

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

ILIANZA S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>		
Utilidad contable	187.344	88.584
<i>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto utilizado en actividades de operación</i>		
Depreciación	64.573	67.562
Provisión de cuentas inobrables	9.391	4.281
Participación trabajadores e impuesto a la renta	(100.927)	56.651
Otros ajustes distintos al efectivo	-	16.011
<i>Cambios netos en activos y pasivos</i>		
Cuentas por cobrar	(57.053)	(165.189)
Inventarios	(23.246)	(122.867)
Cuentas por pagar	(141.677)	(429.470)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(61.595)</u>	<u>(484.437)</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión</u>		
Compras de activos fijos	(5.886)	-
Ventas de activos fijos	-	17.181
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión	<u>(5.886)</u>	<u>17.181</u>
<u>Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento</u>		
Préstamo bancario recibido	180.000	-
Aporte para futuras capitalizaciones	-	523.939
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>180.000</u>	<u>523.939</u>
Aumento neto del efectivo	112.519	56.683
Efectivo al inicio del período	106.236	49.553
Efectivo al final del período	<u>218.755</u>	<u>106.236</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

7 

ILIANZA S.A.
Políticas de Contabilidad

Descripción del negocio y objeto social

Ilianza S. A. fue constituida en el cantón Balzar mediante escritura pública el 3 de octubre de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de diciembre de 1999.

Su principal actividad es la venta al por mayor y menor de alimentos para mascotas.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las NEC están basadas en algunas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y se espera en el 2011 la adopción de todas las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); hasta entonces, para ciertos aspectos no cubiertos por las NEC, las NIC proveen lineamientos a ser considerados por las NEC.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No. 498 de fecha 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías ratifica y establece la obligatoriedad de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de acuerdo a un cronograma, estableciendo tres grupos de compañías que se encuentran bajo su control y vigilancia que deberán implementar dichas normas a partir de los años 2010, 2011 y 2012 respectivamente, y dependiendo del grupo de empresas en que se ubique la compañía.

Para el caso de Ilianza S. A., por ser una empresa sujeta y regulada por la Superintendencia de Compañía, la NIIF para las Pymes, entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2012, fecha en que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad quedarán derogadas. Entre otros aspectos de la Resolución, se establece que empresas como Ilianza S. A., debieron elaborar obligatoriamente hasta mayo del 2011 un cronograma de implementación y hasta noviembre del 2011 se debieron efectuar las conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio neto reportado bajo NIIF para las Pymes, al 1 de enero del 2011 y posteriormente al 31 de diciembre del 2011.

A este respecto la Compañía ha reportado su plan de implementación, ha identificado las diferencias entre sus políticas contables y las NIIF para Pymes y está concluyendo el proceso de cuantificación de dichas diferencia para que su Directorio conozca y apruebe los ajustes que se produzcan.



ILIANZA S.A.

Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Inventarios

Están expresados al valor de mercado, los costos y gastos son liquidados y cargados al valor de la mercadería, lo cual permite mantener costos actualizados.

Activos fijos

Están expresados al costo de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
Instalaciones	10%

Jubilación patronal

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no presenta el costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas registrado con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio ni en su pasivo, el cual de haber existido la mencionada reserva, representaría el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que debe ser calculado anualmente por actuarios independientes usando el método de acreditación anual de la Reserva matemática total, calculada en cada año posterior y que puede sufrir variaciones, en función de las características demográficas, y económicas del personal de la empresa y condicionantes técnicas ya señaladas.

Bonificación por desahucio

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no presenta el costo de este beneficio definido por las leyes laborales ecuatorianas a cargo de la misma, el cual de haber existido la mencionada reserva, sería determinada anualmente con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y provisionada con cargo a los costos y gastos (resultados) del ejercicio, utilizando el método de acreditación anual de la provisión, establecida en función de las características demográficas y económicas del personal de la Compañía reajustado con las entradas y salidas de personal, edad, tiempo de servicio y sueldos.

ILIANZA S.A.
Políticas de Contabilidad

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan confiablemente ser medidos.



ILIANZA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

1. Caja - Bancos

Está compuesto por lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja (a)	20.469	161
Bancos (b)	125.557	106.075
Cheques Posfechados (c)	72.729	-
Saldo final	218.755	106.236

(a) Principalmente corresponde a Caja General por US\$ 17.907 (2010 US\$ 161) valores que recibe la compañía por motivo de sus ventas, los cuales son depositados en banco.

(b) En su mayoría es de la Cuenta Corriente No. 3139970704 del Banco Pichincha por US\$ 105.797 (2010 US\$ 92.425), esta cuenta es usada para las operaciones corrientes de la compañía.

(c) Corresponde cheques entregados por clientes por concepto de las ventas.

2. Cuentas por cobrar, neto

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Clientes	469.450	408.415
Partes relacionadas (a)	2.480	19.668
Otras cuentas por cobrar	12.077	-
Provisión para cuentas incobrables	(29.123)	(19.732)
Saldo final	454.884	408.351

(a) Entre las cuales podemos mencionar:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Talmax S. A.	2.480	19.668



ILIANZA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

3. Inventarios

El saldo de inventarios está compuesto por lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Alimentos, medicinas y accesorios	511.890	399.487
Mercaderías en tránsito	14.006	103.163
Saldo final	525.896	502.650

4. Activos fijos, neto

El detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Edificio	405.396	405.396
Muebles y enseres	61.495	61.495
Equipos de Computación	37.420	33.266
Vehículos	125.842	125.842
Instalaciones	1.732	-
Total Costo	631.885	625.999
 Menos depreciación acumulada	 (371.731)	 (307.158)
Saldo final	260.154	318.841

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	625.999	654.179
Adiciones	5.886	1.587
Retiros	-	(29.767)
Saldo final	631.885	625.999

ILIANZA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

Depreciación acumulada		
Saldo inicial	307.158	250.596
Gasto del año	64.573	67.562
Retiros	-	(11.000)
Saldo final	371.731	307.158

5. Obligación por pagar

Comprendía la siguiente operación:

BANCO PICHINCHA PANAMÁ – 2011

- Contrato de prenda mercantil con vencimiento en febrero del 2012, a una tasa de interés del 6,75%.

180.000

6. Cuentas por pagar a largo plazo

El saldo de cuentas por pagar a largo plazo está compuesto por lo siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Accionistas	152.132	152.132

7. Patrimonio de los accionistas

Capital social

El capital social suscrito de la compañía está dividido en 1.600 acciones ordinarias de US\$ 1,00 cada una.

Reserva legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

ILIANZA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
En dólares estadounidenses

8. Participación a trabajadores e impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 24% (periodo 2010; al 25%).

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	288.271	145.235
Participación a trabajadores	(43.240)	(21.786)
Gastos no deducibles	2.832	20.306
Deducción por incremento neto de empleados	-	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(7.500)	(4.297)
<u>Utilidad gravable</u>	<u>240.363</u>	<u>139.458</u>
<u>Impuesto a la renta causado</u>	<u>57.687</u>	<u>34.865</u>

9. Eventos subsecuentes

Los ajustes efectuados al término del periodo de transición, esto es para Ilianza S.A., al 31 de diciembre del 2011 debe ser contabilizado el 1 de enero del 2012.

La información antes indicada debe contar la aprobación de la Junta General de Accionistas o por el organismo que estatutariamente esté facultado para tales efectos.

