



ILIANZA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Con el informe de los auditores independientes

ILIANZA S.A.**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de evolución del patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-14

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
-





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
ILIANZA S.A.

Introducción.

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de la compañía **ILIANZA S.A.**, que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2010, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **ILIANZA S.A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

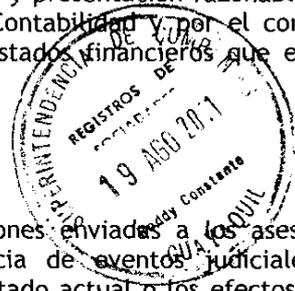
Limitación al Alcance del Trabajo del Auditor.

No hemos obtenido respuesta a nuestras solicitudes de confirmaciones enviadas a los asesores legales de la compañía. Por lo tanto no evaluamos la existencia de eventos judiciales o extrajudiciales futuros iniciados por la compañía o contra ella, su estado actual o los efectos que tendrán sobre los estados financieros adjuntos.

Con relación a los saldos iniciales al 1 de enero del 2010, la compañía realizó operaciones que afectan el cumplimiento de algunas normas operativas y de control interno de la compañía, relacionados con el sistema informático que corresponden principalmente, a las bases para la preparación de los estados financieros que son obtenidas por estimaciones que realiza la administración de la compañía por no contar con un método de valoración del inventario, que pueda pasar los costos reales a resultados. Por este motivo, no logramos completar nuestro examen y por lo tanto no logramos establecer montos de eventuales ajustes, reclasificación de cuentas o revelaciones adicionales que podrían volverse necesarias luego del resultado del análisis en curso.

Opinión.

Debido a la importancia de los asuntos mencionados en los párrafos anteriores 3, y 4. El alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para permitirnos expresar y, no expresamos una opinión sobre los estados financieros descritos en el párrafo 1.



Énfasis en Asunto:

Sin modificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 2 (I) a los estados financieros, que revela el hecho de que a partir del año 2011 la Compañía emitirá sus estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Auditing & Business
AUDITING & BUSINESS S.A.
SC-RNAE 394

Martha Alcivar P.
CPA. Martha Alcivar P.
Licencia Profesional No.7922

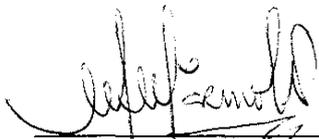
Julio 1 del 2011
Guayaquil - Ecuador

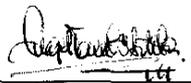


ILIANZA S.A.:**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas del 2009
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Caja y bancos	106,236	49,553
4	Cuentas por cobrar, neto	408,351	247,443
5	Inventarios, neto	502,650	379,783
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,017,237	676,779
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Activos fijos	318,841	403,583
	Otros activos y Cargos Diferidos	600	600
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	319,441	404,453
	TOTAL ACTIVOS	1,336,678	1,080,962
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
7	Cuentas por pagar	49,674	751,214
8	Otras cuentas y Gastos acumulados por pagar	480,854	152,132
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	530,528	903,346
	<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
9	Capital social	1,600	1,600
	Aporte para futura Capitalización	523,939	-
	Reserva legal	72,600	62,141
	Utilidades retenidas	208,011	113,875
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	806,150	177,616
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1,336,678	1,080,962


Econ. Margarita Marmol
Gerente General


Ing. Ángel Tomalá
Contador

Ver notas a los estados financieros

ILIANZA S.A.:**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas del 2009
(Expresados en Dólares)

<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
VENTAS NETAS	2,674,317	2,560,933
(-) COSTO VENTA	<u>2,093,361</u>	<u>2,176,926</u>
UTILIDAD BRUTA	<u>580,956</u>	<u>384,007</u>
<u>GASTOS:</u>		
10 (-) Gastos de Ventas y Administrativos	363,879	338,523
(-) Gasto de provisión de Incobrables	4,281	2,115
(-) Depreciación de activos fijos	<u>67,562</u>	<u>44,515</u>
TOTAL	<u>435,722</u>	<u>385,153</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>145,235</u>	<u>(1,146)</u>
<u>OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO:</u>		
Gastos no deducibles	20,306	-
Otros, neto	<u>4,295</u>	<u>-</u>
TOTAL OTROS INGRESOS (GASTOS)	<u>16,011</u>	<u>-</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>161,246</u>	<u>-</u>
MENOS:		
11 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	21,786	-
11 25% IMPUESTO A LA RENTA	<u>34,865</u>	<u>-</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>104,595</u>	<u>(1,146)</u>


Econ. Margarita Marmol
Gerente General


Ing. Ángel Tomalá
Contador

Ver notas a los estados financieros

ILIANZA S.A.:

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2010
 (Expresados en Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte Fut. Cap.</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2010	1,600	-	62,141	113,875	177,616
Transferencia a resultados acumulados				-	-
Apropiación reserva legal			10,459	(10,459)	-
Aumento aporte futura capitalizaciones		523,939			523,939
Utilidad del ejercicio				104,595	104,595
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>1,600</u>	<u>523,939</u>	<u>72,600</u>	<u>208,011</u>	<u>806,150</u>

Ver notas a los estados financieros

ILIANZA S.A.:**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2010, con cifras comparativas del 2009
(Expresados en Dólares)

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Utilidad neta contable	104,595	(1,146)
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	67,562	44,514
Provisión de cuentas incobrables	4,281	2,115
Variación de activos y pasivos corrientes		
Cuentas por cobrar clientes	(165,189)	(134,080)
Inventarios	(122,867)	16,774
Cuentas por pagar comerciales	(701,540)	1,888
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	328,721	470,552
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(484,437)</u>	<u>400,617</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de activos fijos,	-	(308,566)
Ventas de propiedad planta y equipo	17,181	
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>17,181</u>	<u>(308,566)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Financiamiento de partes relacionadas	-	(101,394)
Aportes para futuras capitalizaciones	523,939	-
Efectivo neto utilizado por las actividades de Financiamiento	<u>523,939</u>	<u>(101,394)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo	56,683	(9,343)
Efectivo al inicio del período	49,553	58,896
Efectivo al final del período	<u><u>106,236</u></u>	<u><u>49,553</u></u>



Econ. Margarita Marmol
Gerente General



Ing. Ángel Tomalá
Contador

Ver notas a los estados financieros

ILIANZA S.A.:**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA Y ENTORNO ECONOMICO

ILIANZA S.A..- Fue constituido en Guayaquil - Ecuador en mayo 3 del 1999 con el objeto de dedicarse a la importación, distribución y venta de artículos para la asistencia de mascotas, al por mayor y al por menor, a través de seis almacenes ubicados estratégicamente en la ciudad de Guayaquil y Quito.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, en un numero de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas gradualmente por las NIIF y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009, disposición que fue ratificada con la resolución N° ADM 08199 publicada en el suplemento de R.O. N° 378 de julio 10 del 2010. En la actualidad la Superintendencia de compañías ha emitido la resolución N° 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. N° 498 de diciembre 31 del 2010, que establece un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a esta ultima disposición legal, la compañía deberá aplicar obligatoriamente las NIIF a partir del 1 de enero del año 2012 teniendo como periodo de transición el año 2011.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivos.- Incluye efectivo, depósitos en bancos locales en las cuentas corrientes y ahorros que la Compañía posee.

Cuentas por Cobrar Clientes.- Al 31 de diciembre de las 2010 cuentas por cobrar clientes por US \$408,351 con vencimientos a sus clientes de 30, 60, 90 días respectivamente.

Provisiones para cuentas incobrables.- Se incrementa por la provisión que hace la compañía en base a estimaciones de las cuentas que se consideran de dudosa recuperación y se disminuyen por los castigos.

Inventarios.- están valorados al costo de adquisición que no es mayor al costo del mercado. Los costos se determinan por el método Promedio.

El costo de los inventarios de productos terminados incluye todos los costos de materia prima, mano de obra directa, otros costos directos.

Activos fijos.- Están registradas al costo de adquisición. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

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

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida al accionista, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Resultados Acumulados.- El resultado de esta cuenta es para distribución de dividendos y pagos de re liquidación de impuestos, está a disposición de los accionistas.

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce sus ingresos por ventas, cuando el riesgo y el beneficio significativo de propiedad sean transferidos a la Compañía en su totalidad.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional, (nota 12).

Impuesto a la renta y otras obligaciones.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación vigentes establecen que la tasa de impuesto a la renta será del 25% sobre las utilidades después del 15% de Participación trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta o una tarifa del 15% del impuesto a la renta en caso de inversión de utilidades.

La compañía no ha recibido ninguna revisión por parte de Servicio de Rentas Internas por los años 2006 al 2009.

La amortización de pérdidas acumuladas puede compensarse en los cinco años siguientes sin exceder cada año del 25% de las utilidades obtenidas.

Precios de transferencias las operaciones con empresas relacionadas del exterior no superan el monto mínimo de US\$5,000,000.00. requeridos por la legislación vigente para presentar un informe detallado por precios de transferencias.

Uso de estimaciones.- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NEC, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	161	12,147
Bancos	<u>106,075</u>	<u>37,406</u>
Total	<u><u>106,236</u></u>	<u><u>49,553</u></u>

Los saldos de Caja están en custodia de la compañía y corresponden a cheques posfechados y depósitos a la vista. Los saldos de bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

4. CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, un detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Clientes	428,083	211,471
Provisión de cuentas incobrables	<u>(19,732)</u>	<u>(15,451)</u>
Total	<u><u>408,351</u></u>	<u><u>196,020</u></u>
Saldo Inicial	15,451	13,336
Menos: Provisión para cuentas incobrables	<u>4,281</u>	<u>2,115</u>
Total	<u><u>19,732</u></u>	<u><u>15,451</u></u>

Clientes, neto.- Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30, 60, hasta 120 días plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- Durante los años 2010 y 2009, el movimiento registrado en la cuenta corresponde a la provisión por US\$.4,281 (US\$2,115 en el año 2009) con cargo a los resultados de ese año.

5. INVENTARIO, NETO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Productos terminados	399,487	379,784
Mercadería en tránsito	<u>103,163</u>	-
Total	<u><u>502,650</u></u>	<u><u>379,784</u></u>

6. ACTIVOS FIJOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el detalle es el siguiente:

	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2010</u>
<u>Costo:</u>				
Edificios	405,396	-	-	405,396
Muebles y enseres	65,935	204	(4,643)	61,496
Instalaciones	-	-	-	-
Equipos de computación	46,006	1,383	(14,123)	33,266
Vehículos	136,842	-	(11,001)	125,841
Total Costos de Activos Fijos	<u>654,179</u>	<u>1,587</u>	<u>(29,767)</u>	<u>625,999</u>
Depreciación acumulada	(250,596)	(67,562)	11,000	(307,158)
	US\$			
	<u><u>403,583</u></u>	<u><u>(65,975)</u></u>	<u><u>(18,767)</u></u>	<u><u>318,841</u></u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, un detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Proveedores</u>		
Locales	27,697	61,564
Del Exterior	21,977	689,650
Total	<u>49,674</u>	<u>751,214</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior no devengan intereses y vencen hasta 90 días plazo.

8. OTRAS CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, un detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos a Accionistas	152.132	152.132
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	262.666	
Impuesto a la Renta por Pagar	16.422	
15% de Aporte a Trabajadores	21.785	
Provisiones	27.849	
Total	<u>480.854</u>	<u>152.132</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el capital social está representado por 1,600 acciones nominativas de US\$. 1,00 cada una.

10. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, un detalle es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldo y salarios	121,437	94,093
Beneficios sociales a empleados	74,259	60,818
Mantenimientos y reparaciones	19,618	16,608
Combustible	19,720	18,782
Primas y seguros	15,906	14,462
Otros gastos	112,938	133,760
Total	<u>363,878</u>	<u>338,523</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no ha sido fiscalizado por las autoridades de rentas. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos cuatro (2006 al 2010). Las declaraciones de impuesto a la renta, IVA y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por el año 2011 están abiertas a revisión de la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad o pérdida del ejercicio	145,236	(1,146)
Menos:		
15% de participación de trabajadores	21,785	-
Deducción por trabajadores con discapacidad	4,297	-
Más:		
Gastos no deducibles	20,306	-
Base Imponible	<u>139,460</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado (Tarifa 25%)	<u>34,865</u>	<u>-</u>

El movimiento del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre 2010 y 2009, fue el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuesto a la renta causado	34,864	-
Menos: Anticipo corresp. al Ejercicio Corriente	19,057	-
Impuesto a la renta causado > al anticipo determinado	15,808	-
Más: Anticipos pendientes de pago	16,422	-
Menos: Retenciones en la fuente a favor	19,603	-
Menos: Crédito tributario mes anterior	40,304	-
Menos: Crédito tributario por impto. A salida de divisas	20,071	-
Saldo a favor para la compañía	<u>47,748</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 10 del 2011) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.