ngv
Asesorías y Negocios S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

COMPAÑIA

SEWI S.A.

EJERCICIO ECONOMICO CORTADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Junio de 2012

SEWI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INDICE

	Pág. No.
Informe de los Auditores Independientes	2
Balances Generales	4
Estados de Resultado	6
Estado de Situación Patrimonial	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

ABREVIATURAS UTILIZADAS

US$ - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionistas de

SEWI S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "SEWI S.A.", al 31 de diciembre de 2011, relativos al Balance General, Estado de Resultados, Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de "SEWI S.A.", nuestra responsabilidad es expresar una opinión de dichos estados financieros basados en los resultados de nuestra auditoría.

Informe sobre los Estados Financieros

2. La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
SO-IRQ-ADRS
21 JUN 2012
Edisón Egas C.
GUAYAQUIL

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. La auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los Estados Financieros 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 aplicados 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.

5. En razón de que nuestra contratación como Auditores Externos de la compañía fue posterior al periodo de cierre de este Informe, no estuvimos presentes en la toma física de inventario, registrados en los Estados Financieros adjuntos.

Opinión

6. En nuestra opinión, excepto por lo expresado en la nota 5 y el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente.", en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SEWI S.A. al 31 de diciembre de 2011, el Resultados de sus Operaciones, el Cambio en su Patrimonio y su Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

Guayaquil, junio 6 del 2012

Eco. Sabel Gutiérrez de Vásconez
NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
Registro No. SC-RNAE-2-728

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
21 JUN 2012
Edisón Egas C.
GUAYAQUIL

BALANCE GENERAL

ACTIVOS

Valores en Dólares Americanos

RUBROS	2011 Valores	%	2010 Valores	Notas
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE	**4.263.877**	**99%**	**3.246.674**	
Caja y Bancos	890.112		810.901	3
Cuentas por cobrar clientes	2.908.955		2.166.301	4
Provision por cuentas incobrables	(73.834)		(45.457)	
Otras cuentas por cobrar	31.677		-	
Préstamos a empleados	818		-	
Anticipo a Proveedores y otros	4.110		-	
Pagos Anticipados	117.430		91.941	5
Inventario de mercaderías	267.586		222.988	6
Mercaderías en tránsito	117.022		-	6
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**89.071**	**2%**	**133.948**	7
NO DEPRECIABLES				
Terrenos	-		44.878	
DEPRECIABLES				
Muebles y Enseres de Oficina	5.158		5.158	
Maquinarias y equipos	100		100	
Vehículos	83.813		83.813	
Depreciación Acumulada	(58.211)		(47.123)	
OTROS ACTIVOS	**-**	**0%**	**116.227**	
Otros cargos diferidos	-		458	
Amortización acumulada de gastos de constitución	-		(275)	
Cuentas por cobrar clientes Largo Plazo	-		116.044	
TOTAL DEL ACTIVO	**4.294.736**	**100%**	**3.449.727**	

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO

Valores en Dólares Americanos

RUBROS	2011 Valores	%	2010 Valores	Notas
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE	**3.599.297**	**84%**	**2.153.048**	
Cuentas por Pagar-Proveedores locales	8.467		129.654	
Cuentas por Pagar-Proveedores del exterior	2.804.896		1.843.179	8
Anticipo de clientes	1.312		-	
Gastos acumulados por pagar	40.104		31.757	9
Impuestos por pagar	267.210		148.458	10
Otras cuentas por pagar	211.731		-	11
Préstamos a accionistas locales	265.577		-	11
PASIVO NO CORRIENTE	**512.622**	**12%**	**1.103.418**	
Provisión por obsolescencia de inventario	-		50.000	
Otras cuentas por pagar L/P	512.622		1.053.418	
TOTAL PASIVO	**4.111.919**	**96%**	**3.256.466**	
PATRIMONIO				12
Capital Social	800		800	
Reserva Legal	400		6.616	
Utilidades años anteriores	153.383		163.612	
Utlidad del Ejercicio	28.235		22.233	
TOTAL DEL PATRIMONIO	**182.818**	**4%**	**193.261**	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	**4.294.736**	**100%**	**3.449.727**	

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS

Valores en Dólares Americanos

RUBROS	2011 Valores	%	2010 Valores	Notas
INGRESOS OPERACIONALES	**12.545.579**	**100%**	**9.933.910**	13
COSTO DE VENTAS	10.714.565		8.100.924	
UTILIDAD BRUTA VENTAS	**1.831.014**		**1.832.986**	
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	**1.677.808**		1.699.684	
UTILIDAD NETA DE OPERACION	**153.206**		**133.302**	
OTROS INGRESOS	30.562		6.490	
UTILIDAD ANTES 15%+24% IR	**183.768**		**139.792**	
Participación de Trabajadores	27.565		20.969	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**533.201**		**386.361**	
Impuesto a la Renta	127.968		96.590	
UTILIDAD DESPUES TRAB. E IMPTO	**28.235**		**22.233**	

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Valores en Dólares Americanos

	Capital Suscrito	Reserva Legal	Utilidad o (Perdida Ejercicios anteriores	Utilidad Ejercicio Actual	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2010	**800**	**6.616**	**163.612**	**22.233**	**193.261**
Transacciones del año:					
Transferencia de Utilidades año 2010	-	-	22.233	(22.233)	-
Ajuste por disposiciones legales	-	(6.216)	6.216	-	-
Ajustes Corrección - Terreno			(44.878)		(44.878)
Ajustes Corrección -Depreciaicón Acumulada	-	-	6.200		6.200
Utilidad del ejercicio 2011	-	-	-	183.768	183.768
Participación de trabajadores				(27.565)	(27.565)
Impuesto a la renta				(127.968)	(127.968)
					-
					-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011	**800**	**400**	**153.383**	**28.235**	**182.818**

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Valores en Dólares

Flujo de efectivo de actividades Operativas:		
Resultados del Ejercicio después de Impuestos	28.235	
Ajustes por:		
Gastos que no constituyen desembolsos:		
Depreciación de Activos Fijos	11.088	
Ajustes corrección - Depreciación Acumulada	6.200	
Provisión por Cuentas Incobrables	28.378	
Provisión por obsolescencia de inventario	(50.000)	
Amortizaciones	(274,89)	
Otros cargos diferidos	458	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	**24.084**	
Aumento en cuentas por cobrar Clientes	(742.654)	
Aumento en otras cuentas por cobrar	(31.677)	
Aumento en inventarios	(44.598)	
Aumento en mercadería en tránsito	(117.022)	
Aumento en pagos anticipados	(25.489)	
Aumento de cuentas por cobrar empleados	(818)	
Aumento de anticipo a proveedores	(4.110)	
Disminución de cuentas por cobrar largo plazo	116.044	
Disminución en cuentas por pagar Proveedores locales	(121.187)	
Aumento en cuentas por pagar al exterior	961.718	
Aumento en ventas anticipadas	1.312	
Aumento en gastos acumulados por pagar	8.347	
Aumento en impuestos por pagar	118.751	
Aumento en otras cuentas por pagar	211.731	
Aumento en préstamos a accionistras locales	265.577	
Disminución en otras cuentas por pagar largo plazo	(540.796)	
Efectivo utilizado en actividades operativas		**79.211**
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Efectivo proveniente de actividades de inversión	-	-
Flujo de Efectivo de las actividades de financiamiento:		
Efectivo Neto proveniente de actividades de financiamiento	-	-
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DEL EFECTIVO		**79.211**
Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		810.901
Efectivo y sus equivalentes al final del período		**890.112**

Las notas explicativas 1 a 13 son parte integrante de los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS

Nota 1. OBJETO SOCIAL

El 16 de Mayo de 2001 se otorgó ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil la escritura pública de constitución simultánea de la compañía anónima SEWI S.A., mismo que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 14 de Junio de 2001 mediante resolución No. 01-G-IJ-0005373 e inscrita a foja 64.444, número 14884 del Registro Mercantil y anotada bajo número 20.023 del repertorio.

Su objeto principal es la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de aparatos, equipos y demás bienes para uso domestico.

Nota 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Base de Presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con Normas ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y adoptadas en Ecuador desde enero de 1999, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo gradualmente reemplazadas por las NIIF, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, determinando para el efecto tres grupos de compañías para el inicio de su aplicación, correspondiéndole a esta compañía el 1 de enero de 2012, siendo el año 2011, su periodo de transición.

b) Caja y Equivalentes de Efectivo

Incluye dinero efectivo y depósitos en bancos disponibles y valores negociables a la vista, neto de sobregiro bancario (Nota 3).

c) Inventarios

Los inventarios de la compañía están valorados al costo promedio (Nota 6).

d) Activos Fijos

Están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada. Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. Las depreciaciones se registran con cargo a los gastos operacionales del año y se calculan por el método de línea recta, en base a los siguientes porcentajes:

Muebles y Enseres	10%	
Maquinaria y Equipo	10%	
Vehículos	20%	(Nota 7)

e) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La compañía reconoce sus ingresos por la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de aparatos, equipos y demás bienes para uso domestico.

Los gastos se registran mediante el método de acumulación o devengado, que incluyen las provisiones, de acuerdo con los Principios de Contabilidad.

Nota 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2011, el detalle es el siguiente:

BANCOS	S.F. BANCOS
Locales	**440.068**
GUAYAQUIL	24.873
PROMERICA	291.595
AUSTRO	123.600
Exterior	**429.608**
TOTAL BANCOS	**869.677**
CAJA CHICA ADMINISTRACIÓN	500
CAJA CHICA SERVICIO TÉCNICO	300
CAJA CHICA BODEGA	500
CAJA GENERAL	19.135
TOTAL CAJA	**20.435**
TOTAL CAJA-BANCOS	**890.112**

Nota 4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 se presentó de la siguiente manera:

Clientes	2.908.955
Menos:	
Provisión de Cuentas Incobrables	73.834
Total	**2.835.121**

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2011, se da de la siguiente manera:

Saldo inicial	45.457
Más:	
Provisión de cuentas incobrables	28.378
Saldo Final	**73.834**

Nota 5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011 se presentó de la siguiente manera:

Retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta Recibida	117.430
TOTAL PAGOS ANTICIPADOS	**117.430**

Nota 6. INVENTARIOS

Se muestra un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2011, en el siguiente detalle:

Inventario de mercaderías	267.586
Mercaderías en tránsito	117.022
TOTAL INVENTARIOS	**384.608**

Nota 7. ACTIVO FIJO

Los movimientos del costo y depreciación de propiedades, por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, se dieron de la siguiente manera:

COSTO	SALDOS 2010 31/12/2010	AJUSTES AÑO 2010	ADICIONES	REVERSO	BAJAS Y/O	SALDOS 2011
NO DEPRECIABLE						
Terrenos	44.878			(44.878)		-
						-
DEPRECIABLE						-
Muebles y Enseres de Oficina	5.158					5.158
Maquinarias y equipos	100					100
Vehículos	83.813					83.813
TOTAL	89.071		-	-	-	89.071
(-) depreciación acumulada	47.123	(6.200)	17.288			58.211
ACTIVO FIJO NETO	**41.948**	**6.200**	**(17.288)**	-	-	**30.859**

Nota 8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR:

Corresponden a obligaciones contraídas con proveedores del exterior para la distribución y comercialización de aparatos, equipos y demás bienes para uso domestico:

TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	**2.804.896**

Nota 9. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

El movimiento de los gastos de personal por pagar al 31 de diciembre del 2011, es como sigue:

Obligaciones con Seguro Social		3.181
Beneficios sociales por pagar		
DÉCIMO TERCER SUELDO	904	
DÉCIMO CUARTO SUELDO	4.781	
VACACIONES	3.672	
	9.357	
Participación de trabajadores		27.565
TOTAL GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		**40.104**

Nota 10. IMPUESTOS POR PAGAR:

El saldo de los impuestos por pagar por el año terminado al 31 de diciembre del 2011 se da de la siguiente manera:

Impuesto al Valor Agregado	136.001
Retenciones en la fuente	3.241
Impuesto a la renta año 2011	127.968
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	**267.210**

Nota 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 esta es la composición:

Otras Cuentas por Pagar-Terceros	211.731
Préstamos Accionistas	265.577
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	**477.308**

Nota 12. PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre de 2011 queda conformado de la siguiente manera:

Capital Social	800
Reserva Legal	400
Utilidades años anteriores	153.383
Utlidad del Ejercicio	28.235
TOTAL DEL PATRIMONIO	**182.818**

Nota 13. INGRESOS OPERACIONALES

El siguiente es un resumen de los Ingresos al 31 de Diciembre de 2011:

VENTAS GRAVADAS 12%	12.273.277
VENTAS NETAS LOCALES 0%	19.586
EXPORTACIONES NETAS	252.717
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**12.545.579**

Incluye la importación, exportación, compra, venta, distribución y comercialización de aparatos, equipos y demás bienes para uso domestico.

Nota 14. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2011, la compañía ha realizado los diferentes procesos para cumplir con los requerimientos solicitados por la Superintendencia de Compañías. Los resultados relacionados con ajustes monetarios provenientes de la conversión de estados financieros NEC a NIIF, serán registrados en la contabilidad al 1 de enero de 2012.

Nota 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de este informe (Junio de 2012) no se produjeron cambios que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se haya revelado en los mismos.