

# **ESLIVE S.A.**

## **Informe de Auditoría Externa Por el año terminado al 31 de diciembre de 2010**



**Econ. Rómulo Cazar Erázo**  
SC-RNAE 142; CPA 16818



# **ESLIVE S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

### **INDICE**

Informe del auditor independiente.

Balance general.

Estado de pérdidas y ganancias.

Estado de evolución del patrimonio.

Estado de flujo de efectivo.

Notas a los estados financieros.

### **Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólares Estadounidenses



## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del Directorio y Accionistas de

**ESLIVE S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de ESLIVE S.A., al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros sobre la base de mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
3. En mi opinión, los estados financieros indicados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ESLIVE S.A. al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas y principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
4. En la Nota 1 la Administración describe las medidas económicas y las políticas y principios de contabilidad aplicados para la preparación de los estados financieros.

Atentamente,



CPA. Rómulo Cazar Erázo  
SC- RNAE No. 142



Guayaquil, abril 7 del 2011

# ESLIVE S.A.

## BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

<b>ACTIVOS</b>		<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos		32.265,36	61.432,78
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 3)	917.871,15	473.579,39
Inventarios de Mercaderías	(Nota 4)	402.449,18	197.904,41
Pagos Anticipados	(Nota 5)	-	78.611,08
<b>Total activos corrientes</b>		<b>811.527,66</b>	<b>811.527,66</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades Planta y Equipos	(Nota 6)	987.864,00	420.187,01
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>987.864,00</b>	<b>420.187,01</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>2.340.449,69</b>	<b>1.231.714,67</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota 7)	462.598,87	311.559,62
Gastos Acumulados por Pagar		72.020,93	58.843,17
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>534.619,80</b>	<b>370.402,79</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>	(Nota 8)	<b>204.602,57</b>	<b>346.402,83</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>739.222,37</b>	<b>716.805,62</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>		<b>1.601.227,32</b>	<b>514.909,05</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>1.601.227,32</b>	<b>514.909,05</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>2.340.449,69</b>	<b>1.231.714,67</b>



Sr. Georg Sonnenholzner.  
Gerente General



CPA. Freddy Pilco  
Contador General

Ver notas explicativas a los Estados Financieros

# ESLIVE S.A.

## ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Ingresos:	2010	2009
Ingresos Netos	3.202.439,15	2.849.603,05
Costo de Venta	1.000.761,66	1.081.301,48
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2.201.677,49</b>	<b>1.768.301,57</b>
<b>GASTOS:</b>		
Gastos de Administración y Venta	1.853.740,52	1.514.381,65
Gastos Financieros	55.472,09	8.551,11
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>1.909.212,61</b>	<b>1.522.932,76</b>
<b>Utilidad (perdida) antes de la participación trabajadores e impuesto a la renta</b>	<b>292.464,88</b>	<b>245.368,81</b>
15% Participación trabajadores	(43.869,73)	(36.805,32)
25% Impuesto a la Renta	(80.387,26)	(74.275,56)
<b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>	<b>168.207,89</b>	<b>134.287,93</b>



**Sr. Georg Sonnenholzner.**  
**Gerente General**



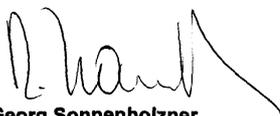
**CPA. Freddy Pilco**  
**Contador General**

## ESLIVE S.A.

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social (1)	Aporte para futura Capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	TOTAL
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008</b>	<b>800,00</b>	<b>10.441,96</b>	<b>25.792,93</b>	<b>120.412,95</b>	<b>157.447,84</b>
Aporte de Accionistas		223.173,28			223.173,28
Resultado del ejercicio 2009				134.287,93	134.287,93
Apropiación de Reservas			20.856,35	(20.856,35)	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009</b>	<b>800,00</b>	<b>233.615,24</b>	<b>46.649,28</b>	<b>233.844,53</b>	<b>514.909,05</b>
Aporte de Accionistas		917.676,61			917.676,61
Ajustes al Patrimonio				433,77	433,77
Capitalización de Aportes	558.591,70	(558.591,70)		-	-
Capitalización de Reservas Legal	45.830,30		(45.830,00)	-	-
Capitalización de Resultados Acumulados	234.278,30			(234.278,30)	-
Resultado del ejercicio 2010				168.207,89	134.287,93
Apropiación de Reservas			24.859,51	(24.859,51)	-
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>	<b>839.500,00</b>	<b>592.700,15</b>	<b>25.678,79</b>	<b>143.348,38</b>	<b>1.601.227,32</b>

(1) Representado por 839.500 acciones ordinarias de un valor nominal de US\$1 cada una

  
Sr. Georg Sonnenholzner.  
Gerente General

  
CPA. Freddy Pilco  
Contador General

# ESLIVE S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 y 2009

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	2010	2009
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de operación</u></b>		
Utilidad (perdida) del ejercicio	168.207,89	134.287,93
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:</b>		
Ajuste al Patrimonio	433,77	-
Depreciaciones	45.874,52	13.829,53
<b><u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u></b>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(444.291,76)	(158.078,14)
Disminución (Aumento) en inventarios	(204.544,77)	(113.900,62)
Disminución (Aumento) en pagos anticipados	78.611,08	(37.364,01)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	151.039,25	(98.499,29)
Aumento (Disminución) en pasivos acumulados por pagar	13.177,76	58.843,17
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<b><u>(191.492,26)</u></b>	<b><u>(200.881,43)</u></b>
<b><u>Efectivo utilizado por actividades de inversión:</u></b>		
Adiciones de propiedades y equipos	(613.551,51)	(5.075,76)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>(613.551,51)</u></b>	<b><u>(5.075,76)</u></b>
<b><u>Efectivo provisto por actividades de financiamiento:</u></b>		
Aumento (Disminución) de Prestamos Accionistas	(141.800,26)	(68.075,78)
Aumento (Disminución) de Aporte de Accionistas	917.676,61	223.173,28
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b><u>775.876,35</u></b>	<b><u>155.097,50</u></b>
Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	(29.167,42)	(50.859,69)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	61.432,78	112.292,47
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b><u>32.265,36</u></b>	<b><u>61.432,78</u></b>

  
Sr. Georg Sonnenholzner.  
Gerente General

  
CPA. Freddy Pilco  
Contador General

# **ESLIVE S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

### **1. OPERACIONES**

**Eslive S.A.** fue constituida el 15 de octubre del 2001, su principal objetivo es la venta al por mayor de maquinaria y equipo agropecuario, incluso partes y piezas, adicionalmente se dedicara a actividades de fomento del turismo, compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, construcción de edificios y toda clases de obras civiles, así como actividades agrícolas y ganaderas.

### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

#### **a) Bases de Presentación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a las normas ecuatorianas de contabilidad. Los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, por este motivo, la compañía cuenta con y presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1

Las principales diferencias entre las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), son como siguen:

- Las NEC establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.
- Las NIC requieren el registro de un activo o pasivo por impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por las NEC.

La compañía a partir del 1 de Enero del 2011, entró en proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ya que la compañía se encuentra en proceso de calificación como emisores de obligaciones ante la Superintendencia de Compañías, por tanto, debe presentar sus estados financieros basados en las NIIF.

#### **b) Inventarios**

Se registran bajo el sistema de costo histórico, según lo establecido la NEC 11

# **ESLIVE S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (Continuación)**

### **c) Propiedad, Planta y Equipos**

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada. El valor de los activos fijos 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.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de la línea recta, sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

Edificio e Instalaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

### **d) Provisión para impuesto a la renta**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2010 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$80.387,26

### **e) Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2010 la Compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$43.869,73

### **f) Reserva Legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

## ESLIVE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (Continuación)

#### 3. CUENTAS POR COBRAR

Detalle:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Clientes	394.073,43	326.246,65
Otras cuentas por cobrar	523.797,43	147.332,74
<b>Total</b>	<b>917.871,15</b>	<b>473.579,39</b>

#### 4. INVENTARIOS

Detalle:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inventarios de Mercaderías	349.212,57	48.765,86
Mercaderías en Tránsito	53.236,61	149.138,55
<b>Total</b>	<b>402.449,18</b>	<b>197.904,41</b>

#### 5. PAGOS ANTICIPADOS

Detalle:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Anticipos Fiscales (1)	-	78.611,08
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>78.611,08</b>

(1) Durante el 2010, la compañía compensó el crédito tributario en IVA pagado por US\$5.330,34 y de retenciones en la fuente del impuesto a la renta aplicadas por los clientes US\$73.280,74, por tal motivo al 31 de diciembre del 2010, no presenta valores en esta cuenta.

#### 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Detalle:	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>US \$</u>	<u>US \$</u>
Inmuebles	943.342,77	383.342,77
Maquinaria y Equipos	25.720,37	-
Vehículos	73.026,57	53.401,57
Muebles y enseres	10.242,91	4.174,11
Equipos de Computación	11.374,03	9.236,69
Total Propiedades y Equipos al Costos	1.063.706,65	450.155,14
Menos: Depreciación	-75.842,65	-29.968,13
<b>Total de Propiedades y Equipos</b>	<b>987.864,00</b>	<b>420.187,01</b>

# **ESLIVE S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 (Continuación)**

### **10. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.