

ECOPUMICE CIA. LTDA.



Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2010
Con Informe del Auditor Independiente

INDICE

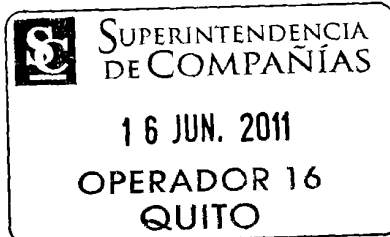
Informe de los auditores independientes
Balance general
Estados de pérdidas y ganancias
Estados de cambios en el patrimonio
Estado de flujo de fondos
Conciliación de la utilidad neta
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
NIAA's	Normas Internacionales de Auditoría
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera

Informe del Auditor Independiente

A los Socios de la empresa:
ECOPUMICE CIA. LTDA.
Quito, Ecuador



He auditado el balance general que se adjunta de **ECOPUMICE CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, Estado de Cambios en el 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 es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. **ECOPUMICE CIA. LTDA.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los 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 razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

1. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes.
2. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida 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.
3. A la fecha de nuestra revisión la compañía tiene contratado pólizas de seguros que cubren siniestros por un equivalente al 60%. Nuestro examen ha sido realizado bajo NIAA's, cuyos principales fundamentos se basan en la implementación de controles internos y cobertura de

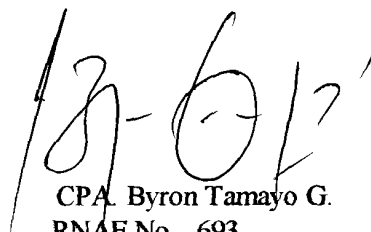
riesgos. No pudimos cuantificar los efectos que este asunto pueda tener en los balances adjuntos. Nuestra sugerencia es que se contrate pólizas que cubran posibles siniestros.

4. La compañía carece de políticas contables, así como de manuales de controles y procedimientos.
5. No pudimos completar el proceso de circularización.

OPINIÓN

1. En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados excepto por lo mencionado en los párrafos 3, 4, y 5, respectivamente presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ECOPUMICE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2010, los Resultados de sus Operaciones, los Cambios del Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
2. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, se emite por separado.

Junio, 15 del 2011


CPA. Byron Tamayo G.
RNAE No. 693
RNC No. 23522



ECOPUMICE CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

**Descripción del
negocio**

- a) La Compañía ECOPUMICE INDUSTRIES INTERNACIONAL. CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública celebrada ante Notaría Séptima de Quito del Msc. Dr. Luis Vargas Hinojosa con fecha 13 de enero de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, con fecha 14 de marzo del 2003.

Objeto Social.- La compañía tiene como objeto social: La compra y venta de piedra pómez, su procesamiento, comercialización, exportación en varias medidas y diseños, así como la exportación de los derivados de piedra pómez (polvo), importación de maquinaria que se utiliza en su procesamiento, de insumos de maquinaria que se utiliza en su procesamiento, de insumos para el empaque de piedra pómez, como diversos tipos de plástico, cartulina, cartón, suncho, grapas, cintas adhesivas, importación de herramientas menores para empaque, servicio de empaque para productos varios del sector ferretero, alimentario, bazares, tiendas, supermercados, útiles de oficina, papelería, empaque de aguas minerales, bebidas gaseosas, empaque de flores, yogur, productos para imprenta.- Podrá dedicarse además a compra y venta en mercados nacionales e internacionales de madera en todas las medidas y calidades, además se dedicará a la compra venta de toda clase de bienes muebles, e inmuebles, a la importación de vehículos de todo tamaño y marca para comercializar en el Ecuador y uso de la Compañía, así como dedicarse al cultivo, comercialización y exportación de caracoles vivos, su respectivo procesamiento y enlatado, así también al cultivo, comercialización y exportación de todo producto agropecuario.- Tendrá también por objeto realizar todo tipo de inversiones económicas y toda actividad permitida por las Leyes ecuatorianas.

**Bases de
presentación**

La Compañía al 31 de diciembre del 2010, mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

ECOPUMICE CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan los saldos reportados de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para cuentas incobrables, la depreciación de activos fijos y activos intangibles. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006 publicada en registro oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Que mediante resolución No. ADM 08199 de 3 de julio de 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Por lo tanto en base a calendario establecido aplicarán a partir del 1 de enero del 2012 las empresas que no estén dentro de los numerales 1 y 2 de esta disposición.

Se establece el año 2011 como período de transición; para el efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Inventarios

La valoración de los inventarios se realiza bajo el método de Costos promedios

ECOPUMICE CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas

Activos fijos

Los activos fijos se encuentran registrados a su costo reexpresado (para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000) y al costo de adquisición (para las adquisiciones efectuadas a partir de esa fecha).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia 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 son las siguientes:

Activo	Tasas
Edificios	5%
Maquinaria, instalaciones, herramientas	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33%
Equipos de oficina	10%

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

ECOPUMICE CIA. LTDA.		
Balance General		
(Expresado en dólares)		
Diciembre 31,		2.010
Activos		
Activo corriente:		
Caja	(NOTA A)	200
Bancos Moneda Nacional	(NOTA B)	27.774
Clientes por Cobrar Nacional	(NOTA C)	19.863
Préstamos Accionistas	(NOTA D)	6.790
Inventarios	(NOTA E)	547.374
Impuestos Anticipados	(NOTA F)	32.030
Total activo corriente		634.030
Activos Fijos	(NOTA G)	119.917
Total activo fijo		119.917
Activos Diferidos	(NOTA H)	18
Total activo diferidos		18
Total Activos		753.964
Pasivos y Patrimonio		
Pasivo corriente:		
Proveedores Nacionales	(NOTA I)	571.716
Préstamos por Pagar	(NOTA J)	95.280
Provisiones	(NOTA K)	38.434
Impuestos por Pagar	(NOTA L)	499
Total pasivo corriente		705.929
Total Pasivos		705.929
Patrimonio de los accionistas:		
(NOTA M)		
Capital social		5.000
Reserva legal		-
Utilidades no Distribuidas		31.824
Utilidad del ejercicio		11.212
Total Patrimonio		48.036
Total Pasivo y Patrimonio		753.964

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

ECOPUMICE CIA. LTDA.	
Estado de Resultados	
(Expresado en dólares)	
Año terminado en Diciembre 31,	2.010
Ventas locales	1.347.820
Total ventas	1.347.820
Costo de venta	
Costo de ventas	945.703
Costo de ventas total	945.703
Utilidad bruta en ventas	402.118
Gastos en operación	
Gastos de administración y Ventas	386.711
	386.711
Utilidad en operación	15.407
Otros gastos (ingresos)	
Otros ingresos y/o gastos	(25)
Gastos Financieros	4.170
Egresos no Operacionales	-
Gastos no deducibles	-
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	11.212
Utilidad / pérdida del ejercicio	

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

ECOPUMICE CIA. LTDA.	
Estado de Evolución del Patrimonio	
(Expresado en dólares)	
Año terminado en Diciembre 31,	2.010
Capital asignado	
Saldo inicial y final	5.000
Reserva Legal	
Saldo inicial y final	-
Aporte Futura Capitalizacion	
Saldo inicial y final	-
Reserva Revalorizacion de Activos	
Saldo inicial y final	-
Utilidad ejercicios años anteriores	
Saldo inicial y final	31.824
Utilidad ejercicio 2010	11.212
Total patrimonio de los accionistas	48.036

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros**

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
ECOPUMICE S.A	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Efectivo Recibido de Clientes	\$ 1.327.933
Efectivo Pagado a Proveedores	\$ (1.253.558)
Efectivo Pagado a Empleados	\$ (78.886)
Efectivo Pagado por Honorarios	\$ (14.636)
Efectivo Pagado por Varios Gastos	\$ (226.973)
Efectivo Pagado por Impuestos	\$ (5.479)
Efectivo Entregado por Anticipos de Obra	\$ 69.104
EFFECTIVO USADO EN ACT. OPERATIVAS	\$ (182.496)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION	
Efectivo por compra de activos y ajuste de precios	\$ (31.184)
EFFECTIVO USADO EN ACT. DE INVERSION	\$ (31.184)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANC.	
Efectivo Recibido por Prestamos a Largo Plazo	\$ 95.280
EFFECTIVO RECIBIDO POR EMISION DE ACCIONES	\$ -
EFFECTIVO PAGADO POR DIVIDENDOS	\$ -
EFFECTIVO GENERADO EN ACT. DE FINANC.	\$ 95.280
VARIACION DEL EFECTIVO DURANTE EL PERIODO	\$ (118.400)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	\$ 156.115
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 37.715
CONCILIACION	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 11.212
Depreciación	\$ 47.481
(Aumento) Disminucion de Clientes	\$ (19.863)
Aumento (Disminucion) de Inventarios	\$ 408.535
(Aumento) Disminucion de Cuentas por Pagar	\$ (716.390)
(Aumento) Disminucion de Obligaciones Laborales	\$ 17.490
(Aumento) Disminucion de Impuestos	\$ (65)
(Aumento) Disminucion de Anticipos y Otras Cuentas por Cobrar	\$ 69.104
	\$ (182.496)

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA A

CAJA

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2.010
CAJA CHICA	200
Saldo Final	200

NOTA B

BANCOS MONEDA NACIONAL

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2.010
CAJA GENERAL	27.774
Saldo Final	27.774

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA C

CLIENTES POR COBRAR NACIONAL

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2.010
GOMEZ BUITRAGO WILLIAM	525
POWER BIT (1)	1.679
UNIVERSAL MUSIC ECUADOR	982
INES MONTENEGRO	270
MM COMPANY	1.800
GLOBAL PRINTING	58
ADAN ACOSTA	257
FABIAN SUAREZ	310
OMAR ARIAS	357
MARIELA RIVAS	118
YOFRE VIVANCO	741
EDITORIAL TAQUINA	1.741
ROCIO LARA	654
FRANCISCO GODOY	232
FRANKLIN CHAVEZ	3.600
PROYECTOS INTEGRALES DEL ECUADOR	2.160
CORPOUTTER S.A.	652
CARLOS ZAPATA	547
BIOTEC	720
ALFREDO AGUIRRE CISNEROS	150
ANA CALDERÓN	925
IVAN VALVERDE	420
BOLIVAR JIMENEZ	129
ANA ORTEGA CALDERÓN	75
KANELA CREATIVOS	250
MARCO ROSERO	664
CATALINA MANZANO	612
CORPORACIÓN INTELLIGEN	156
ALEX HIDALGO	39
Saldo	20.743
Menos Provisión Cuentas Incobrables (3)	-
Saldo Final	20.743

(1) Al 31 de diciembre del 2010 este es el reporte que sustenta esta cuenta.

(2) No se ha realizado provisión para Cuentas Incobrables como lo determina la ley de Régimen Tributario Interno por cuanto la Administración de la Compañía no considera que existe riesgos de incobrabilidad.

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA D

PRÉSTAMOS ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2.010
DR. JUAN FRANCISCO PROAÑO	6.790
Saldo Final	6.790

NOTA E

INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2.010
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	547.374
Saldo Final	547.374

NOTA F

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2.010
RETENCIONES EN LA FUENTE	17.952
CRÉDITO TRIBUTARIO	7.079
Saldo Final	25.031

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA G

ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Diciembre 31,	2.010
MAQUINARIA Y EQUIPO	5.085
EQUIPO DE OFICINA	441
EDIFICIOS	119.970
EQUIPO DE COMPUTACION	650
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	126.145
Menos Depreciación Acumulada	12.592
Saldo Final	113.554

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo fue como sigue:

	2.010
Costo	
Saldo Inicial	132.194
Compras (1)	315
Bajas	-
Saldo Final	132.509
Depreciación Acumulada	
Saldo Inicial	5.720
Gasto del año	6.872
Baja/Ajuste	-
Saldo Final	12.592

(1)

corresponde a compras de equipos de oficina por: \$ 315.00.

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA H

ACTIVOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2.010</u>
Gastos de Constitución	213
Amortización Gastos de Constitución	(196)
<u>Saldo Final</u>	<u>18</u>

NOTA I

PROVEEDORES NACIONALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2.010</u>
Proveedores	571.716
<u>Saldo Final</u>	<u>571.716</u>

NOTA J

PRÉSTAMOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2.010</u>
Banco General Rumiñahui (1)	95.280
<u>Saldo Final</u>	<u>95.280</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2010 esta cuenta incluye una operación financiera:
a) \$ 100,000 con el banco General Rumiñahui a la tasa del 11.23% y a un plazo de 1096 días y tienen un pago realizado por un valor de \$ 4,719.86.
Este préstamo se lo realizó para la compra de maquinaria.

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA K

PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2.010</u>
Décimo Tercer Sueldo	6.840
Décimo Cuarto Sueldo	5.530
Vacaciones	3.335
IESS por Pagar	13.632
15% Participaciones	9.098
<u>Saldo Final</u>	<u>38.434</u>

NOTA L

IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2.010</u>
Retenciones IVA 100%	140
Retenciones IVA 70%	85
Retenciones IVA 30%	31
Otras Retenciones Aplicables 1%	208
Otras Retenciones Aplicables 2%	41
<u>Saldo Final</u>	<u>504</u>

NOTA M

PATRIMONIO

Un detalle de esta cuenta fue como sigue:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2.010</u>
Capital Sucrito y Pagado	5.000
Reserva Legal	-
Utilidades no Distribuidas	31.824
Utilidad / Pérdida Ejercicio	11.212
<u>Saldo Final</u>	<u>48.036</u>

ECOPUMICE CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

NOTA N

El Servicio de Rentas Internas en el literal (b) del Art. 23 de la Ley No. 2001-41 (Ley de Reforma Tributaria) publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 325 del 14 de mayo de 2001 dispuso que a partir del 2001, las sociedades calcularán el impuesto causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de utilidades.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones según el análisis de auditoría fue como sigue:

Diciembre 31,	2.010
Utilidad/Pérdida según libros antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	11.212
(-) 15% Participación trabajadores	1.682
(-) Amortización Pérdidas Acumuladas	-
(+) Gastos no Deducibles	-
Utilidad Gravable	9.530
25% de Impuesto a la Renta	2.383

NOTA O

CAPITAL SOCIAL

Está constituido al 31-12-2010 por participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de un dólar cada una.

NOTA P

EVENTOS SUBSECUENTES

La empresa se encuentra en proceso de implementación de NIIF'S

