

SAMPER CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2010



SAMPER CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2010

CONTENIDO:

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Componentes de los Estados Financieros Auditados

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Definiciones:

US\$: Expresado en dólares

NEC : Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

PYME: Pequeñas y Medianas Empresas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

SAMPER CIA. LTDA.

Informe sobre los estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SAMPERCIA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2010 y el estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el período terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

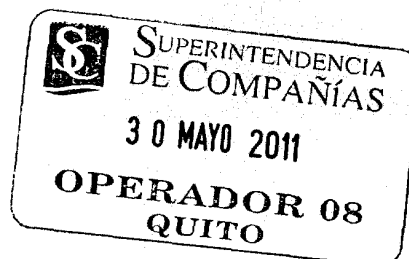
La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.



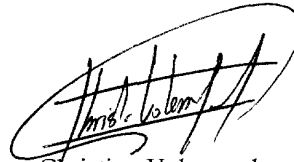
Opinión

En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante la posición financiera de **SAMPER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre del ejercicio en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Informe sobre otros requisitos legales

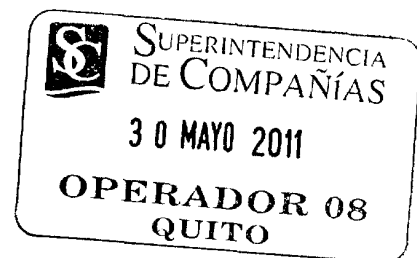
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **SAMPER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, 24 de mayo del 2011


Christian Valenzuela
Socio

Audit Solver Auditores y Contadores Cía. Ltda.

AuditSolver Auditores y Contadores Cía. Ltda.
SC. RNAE No. 750



SAMPER CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

ACTIVO

Nota

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo e inversiones	3	67,026
Cuentas por cobrar	4	572,294
(-) Provisión incobrables	4	(12,075)
Pagos anticipados		6,473
Impuestos retenidos	5	108,954
Inventarios	6	134,441
Otros activos		700

Total activo corriente 877,813

ACTIVOS FIJOS - neto 16,345

TOTAL ACTIVO 894,158

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

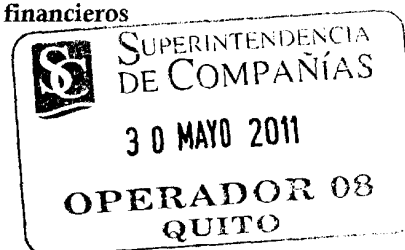
Cuentas por pagar	7	625,557
Personal		18,242
Impuestos		37,330

Total pasivo corriente 681,129

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS 213,029

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 894,158

Las notas son parte integrante de los estados financieros



SAMPER CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE

EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

	<u>Nota</u>
INGRESOS	
Ventas	1,964,888
Devolucion en ventas	(446,779)
Descuento en ventas	(179,511)
Otros ingresos	16,587
Total ingresos	1,355,185
COSTOS	
Costo de ventas	855,263
Total costos de ventas	855,263
UTILIDAD OPERACIONAL	499,922
GASTOS	
Personal	186,406
Publicidad	2,522
Suministros y materiales	16,484
Movilización y transporte	32,578
Servicios básicos	11,743
Alojamiento y consumos	7,124
Servicios	118,040
Impuestos y contribuciones	20,264
Arriendos	3,624
Depreciaciones	715
Gastos financieros	8,168
Gastos generales	44,632
Otros gastos	1,030
Total gastos	453,330
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	46,592
Participación trabajadores	8 6,989
Impuesto a la renta	8 12,184
UTILIDAD NETA	27,419



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

30 MAYO 2011

OPERADOR 08
QUITO

SAMPER CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Utilidad neta	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2009	10,000	7,576	165,686	2,348	185,610
Transferencia a resultados acumulados			2,348	(2,348)	
Utilidad neta				27,419	27,419
Saldos al 31 de diciembre del 2010	10,000	7,576	168,034	27,419	213,029

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SAMPER CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Efectivo provisto por clientes	1,396,168
Efectivo utilizado en proveedores	(1,155,430)
Efectivo utilizado en empleados	(179,696)
Efectivo provisto por otros	577
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>61,619</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Efectivo utilizado en propiedad y equipos	(17,060)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(17,060)</u>

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo utilizado en pago de préstamos	(25,000)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(25,000)</u>

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	19,559
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	47,467
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>67,026</u>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SAMPER CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares)

Utilidad neta	27,419
----------------------	--------

**Partidas de conciliación entre la utilidad neta y el flujo
de efectivo neto provisto en actividades de operación**

Depreciaciones	715
Provisiones sociales	9,629
Participación trabajadores	6,989
Impuesto a la renta	12,184

Utilidad Conciliada	<u>56,936</u>
----------------------------	---------------

Cambios netos en el Capital de Trabajo

Disminución de cuentas por cobrar	57,570
Disminución de pagos anticipados	150,342
Aumento de impuestos retenidos	(37,709)
Disminución de inventarios	33,162
Disminución de cuentas por pagar	(217,462)
Disminución de roles y nómina	(2,919)
Aumento de impuestos por pagar	21,699

Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>61,619</u>
--	---------------

Las notas son parte integrante de los estados financieros

SAMPER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
EXPRESADAS EN DOLARES DE E.U.A.**

1. IDENTIFICACION Y OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

SAMPER CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 25 de junio de 1982. Su domicilio principal es la ciudad de Quito. El capital social está constituido por 10.000 participaciones de US\$ 1.00 cada una.

La compañía tiene como objeto principal la agencia y representación de compañías de comercio y manufactureras de equipos para combatir incendios, tales como extinguidores, agentes extintores, sistemas para protección de tanques de almacenamiento de combustibles, protección de hidrocarburos, motobombas para uso municipal, petrolero, entre otras; equipos en general para bomberos, como ambulancias, transmisores, vestimenta, equipos médicos, equipos de rescate, cinturones. Las compañías podrán ser nacionales o extranjeras

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y sus transacciones se registran con base al costo histórico. La aplicación de estas normas involucra el registro de estimaciones realizadas por la Gerencia para valorar adecuadamente algunos activos y pasivos presentados en los Estados Financieros.

La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 4 de septiembre del 2006, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y dispone que las referidas normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 31 de diciembre del 2008 se emite la Resolución No. 08.QIJ.0011 en la que se decide prorrogar la fecha de adopción de las NIIF, para lo cual se establece un cronograma de aplicación que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012, dividida en tres grupos de compañías las cuales tendrán sus períodos de transición en los años 2009, 2010 y 2011.

Con resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005 de 5 de noviembre del 2010, la Superintendencia de Compañías acogió la clasificación de PYMES, en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Con fecha 12 de enero del 2011, se emite la resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11, en la cual se clarifica las características que deben tener las compañías para que puedan ser consideradas como PYME's y por lo tanto aplique las NIIF para PYME's. Las demás compañías que estaban dentro del tercer grupo y no cumplan con estas características están obligadas a adoptar las NIIF completas en la preparación de sus estados financieros.

SAMPER CIA. LTDA., de acuerdo con el cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías, debe iniciar el proceso de adopción de las NIIF a partir del año 2011 y emitirá sus primeros estados financieros bajo esta normativa en el año 2012.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía para la preparación de sus Estados Financieros:

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario. **SAMPER CIA. LTDA.**, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Consistencia de Presentación

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros se mantienen de un período al siguiente.

c. Período de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de la empresa por períodos específicos, normalmente los períodos de tiempo de un ejercicio y otros son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones y realizar análisis sobre los objetivos de producción, para una adecuada toma de decisiones.

d. Cuentas por Cobrar y Provisión para Incobrables

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura original de venta, neto de descuentos. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período. La Gerencia analiza cada saldo de cliente para medir el riesgo de incobrabilidad. En el presente período no se ha registrado ningún valor por este concepto.

e. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando se ha producido la entrega del bien o la prestación del servicio al comprador en cualquier forma, independientemente de su cobro.

f. Reconocimiento de Gastos

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

g. Activos fijos

Los saldos de activos fijos están registrados a su costo histórico en dólares.

Las ganancias, pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas.

h. Depreciaciones

La depreciación se registra en resultados, en base al método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada, aplicando los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipos	10%
Equipos de computación y software	33%

Los gastos por depreciación del costo del activo se registran en los resultados del año.

i. Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos.

j. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía, está gravada a la tasa del 25%. De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

k. Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que esta alcance por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas.

3. EFECTIVO E INVERSIONES

Los saldos presentados al 31 de diciembre del 2010 como efectivo e inversiones corresponden a:

DETALLE	2010
Caja Chica	126
Banco Pichincha	6.751
Produbanco	10.149
Inversiones corto plazo (1)	50.000
TOTAL	<u>67.026</u>

- (1) Inversión mantenida en el banco del Pichincha a 60 días plazo y genera una tasa de interés del 2.25% anual.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por cobrar se encuentran conformadas por saldos de clientes y compañías relacionadas de la siguiente forma:

DETALLE	2010
Clientes	307.281
Cuentas por Cobrar Semasoc S.A.	99.763
Cuentas por cobrar Adesa	33.136
Cuentas por cobrar SGF	115.957
Otras	16.157
TOTAL	<u>572.294</u>

La provisión para cuentas incobrables no ha tenido movimiento durante el período 2010 y su saldo se mantiene en US\$ 12.075.

5. IMPUESTOS RETENIDOS

La composición de impuestos retenidos al 31 de diciembre del 2010 corresponde a:

DETALLE	2010
IVA en Compras	6.199
Retención en la Fuente	31.272
Retención IVA	9.591
IVA en Importaciones	7.449
Crédito Tributario IVA (meses anteriores)	54.443
TOTAL	<u>108.954</u>

6. INVENTARIOS

El valor registrado como inventarios al 31 de diciembre de 2010 corresponde a:

DETALLE	2010
Inventario de productos	44.434
Importación en tránsito	90.007
TOTAL	<u>134.441</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2010 las cuentas por pagar se dividen en:

DETALLE	2010
Proveedores	167.700
Acreedores varios	8.173
Cuentas por Pagar SGF Cia. Ltda.	5.547
Cuentas por Pagar Corp. Seminarium	10.498
Anticipo Clientes	3.821
Proveedores Extranjeros	68.794
Cuentas por Pagar Ing. Samper	320.450
Provisiones de Gasto (1)	40.574
TOTAL	<u>625.557</u>

- (1) El valor de esta provisión corresponde al reconocimiento de una probable pérdida en el caso judicial con el Cuerpo de Bomberos.

8. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos 2010, se calcula en un 25% sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... “Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para este período fue la siguiente:

Detalle	Valor
= Utilidad Contable	46,592
(-) 15% Participación trabajadores	6,989
(+) Gastos no deducibles	9,133
(=) Utilidad gravable	48,736
Impuesto Renta 25%	
(=) Impuesto causado	12,184
(-) Retenciones en la fuente ejercicio corriente	15,464
(-) Retenciones en la fuente ejercicios anteriores	5,575
(=) Saldo a favor del contribuyente	9.055

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios 2008 al 2010.

Precios de Transferencia

Las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, y aquellas compañías cuyo monto de operaciones comprendan entre US\$ 1.000.000 y US\$ 3.000.000, y su proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos sea superior al 50%, deberán presentar el anexo de Precios de Transferencia; y las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto superior a los US\$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia. **SAMPER CIA LTDA.**, no ha realizado transacciones significativas con sus relacionadas en el período 2010 y por lo tanto no está obligada a la presentación de estos informes.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2011 y la fecha de preparación de nuestro informe 24 de mayo del 2011, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.